ROCAS ANDINAS
ROCAJAVI CIA. LTDA.

Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2014

ROCAS ANDINAS ROCAJAVI CIA. LTDA.

ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2014

INDICE

- Estado de situación financiera
- Estado de resultados y otro resultado integral
- Estado de cambios en el patrimonio
- Estado de flujos de efectivo
- Notas a los estados financieros

Abreviaturas usadas:

US$	-	Dólar estadounidense
Compañía	-	ROCAS ANDINAS ROCAJAVI CIA. LTDA.
NIIF para las PYMES	-	Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Empresas
IVA	-	Impuesto al Valor Agregado
IR	-	Impuesto a la Renta

ROCAS ANDINAS ROCAJAVI CIA. LTDA.
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014
(En US$ dólares)

	Referencia a Notas	..31 de Diciembre de.. 2014	2013
Activos			
ACTIVOS CORRIENTES			
Efectivo y equivalentes de efectivo	4	965	
Cuentas comerciales por cobrar	5	-	67,660
Activos por impuestos corrientes	6	8,186	9,105
Total del activo corriente		**9,150**	**76,765**
ACTIVOS NO CORRIENTES			
Activos Fijos	7	113,434	128,165
Total del activo no corriente		**113,434**	**128,165**
TOTAL ACTIVO		**122,584**	**204,930**
Pasivo y patrimonio			
PASIVOS CORRIENTES			
Cuentas y documentos por pagar	8	45,084	104,093
Anticipo Clientes	9	48,210	48,210
Pasivos por impuestos corrientes	10	660	6,549
Otras obligaciones corrientes	11	10,371	5,772
Total del pasivo corriente		**104,325**	**164,624**
TOTAL PASIVO		**104,325**	**164,624**
PATRIMONIO			
(según estado adjunto)		18,259	40,306
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		**122,584**	**204,930**

Julio Gustavo Riascos
Gerente General

Wendy Almache
Contadora General

Las notas son parte integrante de los Estados Financieros.

ROCAS ANDINAS ROCAJAVI CIA. LTDA.
ESTADO DE RESULTADOS Y OTRO RESULTADO INTEGRAL
AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014
(En US$ dólares)

	Referencia a Notas	..31 de Diciembre de.. 2014	2013
INGRESOS			
Ingresos por arrendamiento de maquinaria		-	61,000
		-	**61,000**
GASTOS			
Gastos administrativos	12	(20,587)	(21,844)
Utilidad (Pérdida) en operación		**(20,587)**	**39,156**
Gastos financieros		(296)	(7)
Pérdida (Utilidad) antes de impuesto a la renta		**(20,882)**	**39,148**
Impuesto a la renta corriente	10	(1,165)	(6,460)
RESULTADO INTEGRAL DEL AÑO		**(22,047)**	**32,688**

Julio Gustavo Riascos
Gerente General

Wendy Almache
Contadora General

Las notas son parte integrante de los Estados Financieros.

ROCAS ANDINAS ROCAJAVI CIA. LTDA.
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014
(En US$ dólares)

			Resultados Acumulados		
	Capital Social	Reserva Legal	Otras reservas	Utilidades / pérdidas retenidas	Total Patrimonio
Saldos al 01 de enero de 2013	**2,000**	**287**	**4,365**	**965**	**7,617**
Apropiación reserva legal	-	579	-	(579)	-
Resultado integral del año	-	-	-	32,688	32,688
Saldos al 31 de diciembre de 2013	**2,000**	**866**	**4,365**	**33,074**	**40,306**
Resultado integral del año	-	-	-	(22,047)	(22,047)
Saldos al 31 de diciembre de 2014	**2,000**	**866**	**4,365**	**11,027**	**18,259**

Julio Gustavo Riascos
Gerente General

Wendy Almache
Contadora General

Las notas son parte integrante de los Estados Financieros

ROCAS ANDINAS ROCAJAVI CIA. LTDA.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014
(En US$ dólares)

	Referencia a Notas	..31 de Diciembre del.. 2014	2013
ACTIVIDADES DE OPERACIÓN			
Efectivo recibido de clientes		67,660	41,550
Efectivo pagado a proveedores y otros		(60,561)	(37,463)
Efectivo pagado a impuestos		(6,134)	-
Efectivo neto provisto en actividades de operación		**965**	**4,087**
ACTIVIDADES DE INVERSIÓN			
Incremento de Activo Fijo	7	-	(4,087)
Efectivo neto usado (provisto) en actividades de inversión		**-**	**(4,087)**
Incremento del efectivo y sus equivalentes		965	-
Efectivo y equivalentes al inicio del año		-	-
Efectivo y equivalentes al final del año	4	**965**	**-**

Julio Gustavo Riascos
Gerente General

Wendy Almache
Contadora General

Las notas son parte integrante de los Estados Financieros

ROCAS ANDINAS ROCAJAVI CIA. LTDA.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014
(En US$ dólares)

Conciliación del resultado del año con el flujo (usado)/provisto de las operaciones

	Referencia a Notas	..31 de Diciembre del.. 2014	2013
Utilidad (Pérdida) neta del ejercicio		(22,047)	32,688
Partidas que no representan movimiento de efectivo			
Gasto impuesto a la renta	10	1,165	-
Depreciación de Activos Fijos	7	14,731	14,706
Cambios netos en activos y pasivos operativos			
Cuentas por cobrar clientes		67,660	(19,450)
Activos por impuestos corrientes		919	6,045
Cuentas y documentos por pagar		(59,009)	(36,466)
Pasivos por impuestos corrientes		(7,054)	3,177
Otras obligaciones corrientes		4,599	3,386
Efectivo neto provisto por las actividades de operación		**965**	**4,087**

Julio Gustavo Riascos
Gerente General

Wendy Almache
Contadora General

Las notas son parte integrante de los Estados Financieros

NOTA 1. CONSTITUCIÓN Y OPERACIONES

1.1 Constitución

Rocas Andinas Rocajavi Cía. Ltda., se constituyó en mayo de 1994; tiene por objeto social: la prospección, exploración, explotación, aprovechamiento, procesamiento y comercialización de la piedra, de minerales, cualquiera que sea su origen, naturaleza y estado físico. La duración de la Compañía será de cincuenta años desde la fecha de inscripción en el Registro Mercantil.

Su domicilio principal está en la ciudad de Quito, calle Gregorio Munga N.- 37-12, y María Angélica Carrillo.

1.2 Operaciones

La principal actividad es la extracción de minerales: Asbesto, polvo de fósiles silíceos, esteatita, vermiculita, perlita, clorita, antimonio, magnesita, etc.

Durante el año 2014 no se han realizado trabajos de extracción de minerales, por lo que no se registran ingresos en el período.

La Compañía mantiene bajo relación de dependencia al Gerente General.

Estos estados financieros han sido aprobados por la Gerencia General quién considera que serán aprobados, sin observaciones, por la Junta General de Socios.

1.3 Negocio en marcha

Según se observa en los estados financieros adjuntos, al 31 de diciembre de 2014 la Compañía registra pérdidas por aproximadamente US$20,857; debido a que no se han realizado transacciones comerciales de ningún tipo, poniendo en riesgo su operación.

De acuerdo a lo informado por la Gerencia se está trabajando en la absorción de la Compañía por su relacionada Riascos & Riascos Cia. Ltda. en el año 2015.

NOTA 2. BASES DE PREPARACIÓN, PRESENTACIÓN Y PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

2.1 Declaración de cumplimiento

Los estados financieros de **Rocas Andinas Rocajavi Cía. Ltda.,** han sido preparados de conformidad con la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas

Empresas (NIIF para PYMES) vigente al 31 de diciembre del 2014 aplicada uniformemente a todos los períodos que se presentan.

2.2 Bases de presentación

Los estados financieros de **Rocas Andinas Rocajavi Cía. Ltda.,** comprenden el estado de situación financiera, los estados de resultados y otro resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado el 31 de diciembre del 2014. Estos estados financieros han sido preparados de acuerdo con la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las Pymes).

2.3 Conversión de la moneda extranjera

i. Moneda funcional y de presentación

Las partidas incluidas en las cuentas anuales de la Compañía se valoran utilizando la moneda del entorno económico principal en que la entidad opera ("moneda funcional"). Los estados financieros se presentan en (US$) Dólares de los Estados Unidos de América.

La definición de esta moneda funcional está dada porque es la moneda que refleja o representa las transacciones, hechos y condiciones que subyacen y son relevantes para manejar las operaciones de Rocas Andinas Rocajavi Cía. Ltda. Para tales efectos, se ha considerado el análisis de variables tales como: precio de venta de sus productos, mercados relevantes para la Compañía, fuentes de financiamiento, entre otros.

ii. Transacciones y saldos

Las transacciones en moneda extranjera se convierten a la moneda funcional utilizando los tipos de cambio vigentes en las fechas de las transacciones o de las valoraciones, en el caso de partidas que se han vuelto a valorar. Las transacciones en moneda extranjera se registran en el momento inicial aplicando el tipo de cambio de la fecha de transacción. Los saldos de activos y pasivos monetarios se convierten al tipo de cambio de cierre, las partidas no monetarias en moneda extranjera que se miden en términos de costo se convierten utilizando el tipo de cambio a la fecha de transacción. Las partidas no monetarias en moneda extranjera que pudieran valorarse a valores razonables, se convierten al tipo de cambio de la fecha en que se determina el valor razonable. Las pérdidas y ganancias en moneda extranjera que resultan de la liquidación de estas transacciones y de la conversión a los tipos de cambio de cierre de los activos y pasivos monetarios denominados en moneda extranjera se reconocen en la cuenta de resultados.

2.4 Efectivo y equivalentes de efectivo

El efectivo y equivalentes de efectivo incluye aquellos activos financieros líquidos, depósitos o inversiones financieras líquidas en el país y en el exterior, que se pueden transformar rápidamente en efectivo en un plazo inferior a tres meses y sobregiros bancarios.

2.5 Cuentas por cobrar y otras cuentas por cobrar

Los cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo y se reconocen inicialmente a su valor razonable.

Después del reconocimiento inicial, a valor razonable (valor nominal que incluye un interés implícito en algunos casos), se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier deterioro. El ingreso por intereses (incluyendo los intereses implícitos) si existieren, se reconocen como ingresos por intereses y se calculan utilizando la tasa de interés efectiva, excepto para las cuentas por cobrar a corto plazo cuando el reconocimiento del interés resultare inmaterial.

Las cuentas comerciales por cobrar incluyen una provisión para reducir su valor al de probable realización. Dicha provisión se constituye en función de un análisis de la probabilidad de recuperación de las cuentas.

2.6 Activos fijos

i. Medición en el momento del reconocimiento

Las partidas de activos fijos se miden inicialmente al costo.

El costo de activos fijos comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación del activo, su puesta en condiciones de funcionamiento según lo previsto por la Gerencia y la estimación inicial de cualquier costo de desmantelamiento y retiro del elemento o de rehabilitación de la ubicación del activo, en el caso de ser necesario.

ii. Medición posterior al reconocimiento

Después del reconocimiento inicial, los activos fijos son registrados al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas por deterioro de su valor.

Los gastos de reparaciones y mantenimientos se imputan a resultados en el periodo en que se producen.

iii. Método de depreciación y tasas de depreciación

La depreciación se carga para distribuir el costo de los activos menos sus valores residuales a lo largo de su vida útil estimada, aplicando el método lineal. Si existe algún indicio de que se ha producido un cambio significativo en la tasa de depreciación, vida útil o valor residual de un activo, se revisa la depreciación de ese activo de forma prospectiva para reflejar las nuevas expectativas.

A continuación se presentan las principales partidas de activos fijos y las tasas de depreciación anuales usadas en el cálculo de la depreciación:

	Vida útil (en años)
Maquinaria y equipo	10
Equipo de oficina	10
Equipo de computación	3

iv. Retiro o venta de activos fijos

Un componente de activos fijos o cualquier parte significativa del mismo, reconocida inicialmente, se da de baja al momento de su venta o cuando no se espera obtener beneficios económicos futuros por su uso o venta. Cualquier ganancia o pérdida resultante al momento de dar de baja el activo (calculada como la diferencia entre el ingreso neto procedente de la venta y el importe en libros del activo) se incluye en el estado de resultados cuando se da de baja el activo.

2.7 Deterioro del valor de los activos tangibles

En cada fecha sobre la que se informa, se revisan los activos fijos para determinar si existen indicios de que tales activos hayan sufrido una pérdida por deterioro de valor. Si existen indicios de un posible deterioro del valor, se estima y compara el importe recuperable de cualquier activo afectado (o grupo de activos relacionados) con su importe en libros. Si el importe recuperable estimado es inferior, se reduce el importe en libros al importe recuperable estimado, y se reconoce una pérdida por deterioro del valor en resultados.

Si una pérdida por deterioro del valor se revierte posteriormente, el importe en libros del activo (o grupo de activos relacionados) se incrementa hasta la estimación revisada de su valor recuperable. Una reversión de una pérdida por deterioro de valor se reconoce inmediatamente en resultados.

2.8 Cuentas por pagar y otras cuentas por pagar

Las cuentas comerciales por pagar y otras cuentas por pagar son obligaciones basadas en condiciones de crédito normales, que no tienen intereses, que no se cotizan en un mercado activo y se reconocen inicialmente a su valor razonable. Los importes de las cuentas comerciales,

denominados en moneda extranjera se convierten a dólares de Estados Unidos de América usando la tasa de cambio vigente en la fecha sobre la que se informa. Las ganancias o pérdidas por cambio de moneda extranjera se incluyen en otros gastos o en otros ingresos.

Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva. El gasto por intereses (incluyendo los intereses implícitos) si existen, se reconocen como costos financieros y se calculan utilizando la tasa de interés efectiva, excepto para las cuentas por pagar a corto plazo cuando el reconocimiento del interés resultare inmaterial.

2.9 Impuesto a la renta

El gasto por impuesto a la renta representa la suma del impuesto a la renta por pagar corriente y el impuesto diferido.

i. Impuesto corriente

El impuesto por pagar corriente se basa en la utilidad gravable (tributaria) registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos o gastos imponibles o deducibles y partidas que nunca son gravables o deducibles. El pasivo de la Compañía por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas al final de cada periodo.

ii. Impuestos diferidos

El impuesto diferido se reconoce a partir de las diferencias entre los importes en libros de los activos y pasivos de los estados financieros y sus bases fiscales correspondientes (conocidas como diferencias temporarias). Los pasivos por impuestos diferidos se reconocen para todas las diferencias temporarias que se espere que incrementen la ganancia fiscal en el futuro. Los activos por impuestos diferidos se reconocen para todas las diferencias temporarias que se espere que reduzcan la ganancia fiscal en el futuro, y cualquier pérdida o crédito fiscal no utilizado. Los activos por impuestos diferidos se miden al importe máximo que, sobre la base de la ganancia fiscal actual o estimada futura, es probable que se recuperen.

El importe en libros neto de los activos por impuestos diferidos se revisa en cada fecha sobre la que se informa y se ajusta para reflejar la evaluación actual de las ganancias fiscales futuras. Cualquier ajuste se reconoce en el resultado del periodo.

El impuesto diferido se calcula según las tasas impositivas que se espera aplicar a la ganancia (pérdida) fiscal de los periodos en los que se espera realizar el activo por impuestos diferidos o cancelar el pasivo por impuestos diferidos, sobre la base de las tasas impositivas que hayan sido aprobadas o cuyo proceso de aprobación este prácticamente terminado al final del periodo sobre el que se informa.

A la fecha, la Compañía no presenta activos o pasivos por impuestos diferidos.

iii. Otros impuestos corrientes

Los valores por impuestos al valor agregado por pagar, así como retenciones de impuestos a cuenta de terceros, entre otros, se reconocen dentro de los pasivos por impuestos corrientes.

2.10 Provisiones

Las provisiones se reconocen cuando la Compañía tiene una obligación presente (ya sea legal o implícita) como resultado de un suceso pasado, es probable que la Compañía tenga que desprenderse de recursos que incorporen beneficios económicos, para cancelar la obligación, y puede hacerse una estimación fiable del importe de la obligación.

Cuando se espera la recuperación de algunos o todos los beneficios económicos requeridos para cancelar una provisión, se reconoce una cuenta por cobrar como un activo si es virtualmente cierto que se recibirá el reembolso y el valor de la cuenta por cobrar puede ser medido con fiabilidad. El gasto correspondiente a cualquier provisión se presenta en el estado de resultados neto de todo reembolso relacionado.

Si el efecto del valor temporal del dinero es significativo, las provisiones se descuentan utilizando una tasa actual de mercado antes de impuestos que refleja, cuando corresponda, los riesgos específicos del pasivo. Cuando se reconoce el descuento, el aumento de la provisión producto del paso del tiempo se reconoce como un costo financiero en el estado de resultados.

El importe reconocido como provisión debe ser la mejor estimación del desembolso necesario para cancelar la obligación presente, al final de cada período, teniendo en cuenta los riesgos y las incertidumbres correspondientes. Cuando se mide una provisión usando el flujo de efectivo estimado para cancelar la obligación presente, su valor en libros representa el valor presente de dicho flujo de efectivo.

2.11 Reconocimiento de ingresos de actividades ordinarias

Los ingresos de actividades ordinarias se reconocen en la medida que sea probable que los beneficios económicos fluyan a la Compañía y que puedan medirse de manera fiable, independientemente del momento en el que el pago sea realizado.

Los criterios específicos de reconocimiento enumerados a continuación también deberán cumplirse para que los ingresos sean reconocidos:

i. Ingresos por explotación

Los ingresos por explotación de minas, canteras se reconocen cuando los minerales extraídos son controlados por la Compañía y su explotación es comercialmente viable.

ii. Ingresos por arrendamiento de maquinaria

Los ingresos por arriendo se registran con base en el devengado, a las tarifas especificadas.

2.12 Costos y Gastos

Los costos y gastos se registran al costo histórico. Los costos y gastos se reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago, y se registran en el período más cercano en el que se conocen.

2.13 Ingresos y gastos financieros

Se registran en los resultados de acuerdo con el método de la tasa de interés efectiva.

2.14 Compensación de saldos y transacciones

Como norma general en los estados financieros no se compensan los activos y pasivos, tampoco los ingresos y gastos, salvo aquellos casos en los que la compensación sea requerida o permitida por alguna sección de la NIIF para las Pymes y esta presentación sea el reflejo de la esencia de la transacción.

Los ingresos y gastos con origen en transacciones que, contractualmente o por una norma legal, contemplan la posibilidad de compensación y la Compañía tiene la intención de liquidar por su importe neto o de realizar el activo y proceder al pago del pasivo de forma simultánea, se presentan netos en resultados.

2.15 Instrumentos financieros: reconocimiento inicial y medición posterior

Activos financieros

Todos los activos financieros se reconocen y dan de baja a la fecha de negociación cuando se observe la presencia de una compra o venta de un activo financiero bajo un contrato cuyas condiciones requieren la entrega del activo durante un período que generalmente está regulado por el mercado correspondiente, y son medidos inicialmente al valor razonable, más los costos de la transacción, excepto por aquellos activos financieros clasificados al valor razonable con cambios en resultados, los cuales son inicialmente medidos al valor razonable y cuyos costos de la transacción se reconocen en resultados.

Todos los activos financieros reconocidos son posteriormente medidos en su totalidad al costo amortizado o al valor razonable.

La Compañía clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías, a valor razonable con cambios en resultados, activos financieros mantenidos hasta su vencimiento y préstamos y cuentas por cobrar. La clasificación depende del propósito con el que se adquirieron los instrumentos financieros. La administración determina la clasificación de sus instrumentos financieros en el momento del reconocimiento inicial.

i. Deterioro de activos financieros al costo amortizado

Los activos financieros que se miden al costo amortizado, son probados por deterioro al final de cada periodo. Un activo financiero se considera deteriorado si, y solo si, existe evidencia objetiva del deterioro como consecuencia de uno o más eventos que hayan ocurrido después del reconocimiento inicial del activo y ese evento o eventos causantes de la pérdida tienen un impacto sobre los flujos de efectivo futuros estimados del activo financiero.

El importe de la pérdida por deterioro del valor para un préstamo medido al costo amortizado es la diferencia entre el importe en libros y los flujos de efectivo estimados futuros, reflejando el efecto del colateral y las garantías, descontados a la tasa de interés efectiva original del activo financiero.

El valor en libros del activo financiero se reduce por la pérdida por deterioro directamente, excepto para las cuentas comerciales por cobrar, donde el importe en libros se reduce a través de una cuenta de provisión. Cuando se considera que una cuenta comercial por cobrar es de dudoso cobro, se elimina con cargo a la cuenta de provisión. La recuperación posterior de los valores previamente eliminados se convierte en créditos contra la cuenta de provisión. Los cambios en el importe en libros de la cuenta de provisión se reconocen en el estado de resultados.

ii. Baja de un activo financiero

La Compañía dará de baja un activo financiero únicamente cuando expiren los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero, y transfiere de manera sustancial los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo financiero. Si la Compañía no transfiere ni retiene sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad y continúa reteniendo el control del activo transferido, la Compañía reconocerá su participación en el activo y la obligación asociada por los valores que tendría que pagar. Si la Compañía retiene sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad de un activo financiero transferido, la Compañía continuará reconociendo el activo financiero y también reconocerá un préstamo colateral por los ingresos recibidos.

Pasivos financieros

Los instrumentos de deuda son clasificados como pasivos financieros de conformidad con la sustancia del acuerdo contractual.

i. Pasivos financieros

Los instrumentos financieros se clasifican como pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados o como pasivos financieros medidos al costo amortizado.

Los pasivos financieros se clasifican como pasivos corrientes a menos que la Compañía tenga un derecho incondicional a diferir su liquidación durante al menos 12 meses después de la fecha del estado de situación financiera.

A la fecha de los estados financieros, la Compañía no mantiene pasivos financieros medidos al costo amortizado.

ii. Pasivos financieros medidos al costo amortizado

Los pasivos financieros se reconocen inicialmente a su costo, neto de los costos que se hayan incurrido en la transacción. Posteriormente, se miden a su costo amortizado y cualquier diferencia entre los fondos obtenidos (neto de los costos necesarios para su obtención) y el valor del reembolso, se reconoce en el estado de resultados durante la vida del acuerdo con el método de la tasa de interés efectiva.

iii. Baja de un pasivo financiero

La Compañía da de baja un pasivo financiero si, y solo si, expiran, cancelan o cumplen las obligaciones de la Compañía.

2.16 Distribución de dividendos

La distribución de dividendos a los Socios de **Rocas Andinas Rocajavi Cía. Ltda.**, se debe reconocer como un pasivo en los estados financieros de la Compañía en el ejercicio en que se aprueba su ejecución.

2.17 Partidas excepcionales

Las partidas excepcionales se presentan por separado en los estados financieros cuando es necesario para proporcionar una comprensión adicional del rendimiento financiero de la Compañía.

NOTA 3. ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES

La preparación de estados financieros requiere que la Administración realice estimaciones y utilice supuestos que afectan los montos incluidos en Estados Financieros y sus notas relacionadas. Las estimaciones realizadas y supuestos utilizados por la Compañía se basan en la experiencia histórica, cambios en la industria e información suministrada por fuentes externas calificadas. Sin embargo, los resultados finales podrían diferir de las estimaciones bajo ciertas condiciones, y en algunos casos variar significativamente.

Las estimaciones y políticas contables significativas son definidas como aquellas que son importantes para reflejar correctamente la situación financiera y los resultados de la Compañía y/o las que requieren un alto grado de juicio por parte de la administración.

Las principales estimaciones y aplicaciones del criterio profesional que producto de su variación podrían originar ajustes significativos sobre los valores libros de activos y pasivos dentro del próximo período financiero se encuentran relacionadas con los siguientes conceptos:

3.1 Activos Financieros.- Cuentas comerciales y otras por cobrar

En el caso de estos activos financieros, la Compañía tiene definida una política para el registro de provisiones por deterioro en función de la incobrabilidad del saldo vencido, la cual es determinada en base a un análisis de la antigüedad, recaudación histórica y el estado de la recaudación de las cuentas por cobrar.

3.3 La asignación de vida útil de los Activos fijos

La Administración de la Compañía determina las vidas útiles estimadas sobre bases técnicas y los correspondientes cargos por depreciación de sus activos fijos. Esta estimación está basada en los ciclos de vida proyectados de los bienes asignados a los respectivos segmentos. La Compañía revisa las vidas útiles estimadas de los bienes de Activos fijos, al cierre de cada ejercicio anual.

NOTA 4. EFECTIVO Y SUS EQUIVALENTES

Un resumen es como sigue:

	..31 de Diciembre del..	
	2014	2013
Bancos	965	-
	965	**-**

Las notas son parte integrante de los Estados Financieros.

NOTA 5. CUENTAS COMERCIALES POR COBRAR

Un resumen es como sigue:

	..31 de Diciembre del...	
	2014	2013
Clientes (1)	-	67,660
	-	67,660

(1) Corresponde a alquiler de maquinaria a Compañías Relacionadas, ver Nota 14.

NOTA 6. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Un resumen es como sigue:

	..31 de Diciembre del..	
	2014	2013
Crédito tributario a favor de la empresa (IVA)	8,186	8,183
Crédito tributario a favor de la empresa (I.R.)	-	660
Anticipo de impuesto a la renta	505	262
	8,690	9,105

NOTA 7. ACTIVOS FIJOS

Un detalle de esta cuenta es como sigue:

(Ver página siguiente)

	..31 de Diciembre del..	
	2014	**2013**
Maquinaria y equipo	142,440	142,440
Equipo de oficina	1,153	1,153
Equipo de computación	1,116	1,116
	144,709	**144,709**
Menos:		
Depreciación acumulada	(31,276)	(16,544)
Total	**113,434**	**128,165**

Los movimientos de activos fijos fueron como sigue:

	..31 de Diciembre del..	
	2014	**2013**
Saldo inicial, neto	128,165	138,784
Adiciones / bajas neto	-	4,087
Depreciación Gasto	(14,731)	(14,706)
Saldo final, neto	**113,434**	**128,165**

NOTA 8. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

Un resumen de esta cuenta es como sigue:

		..31 de Diciembre del..	
		2014	**2013**
Proveedores nacionales no relacionados		244	968
Proveedores nacionales relacionados	(1)	44,840	103,125
		45,084	**104,093**

(1) Ver Nota 14.

NOTA 9. ANTICIPO DE CLIENTES

Un resumen de esta cuenta es como sigue:

	..31 de Diciembre del..	
	2014	**2013**
Anticipo Clientes (1)	48,210	48,210
	48,210	**48,210**

(1) Corresponde a alquiler de maquinaria para obras en construcción, se espera liquidar en el año 2015.

NOTA 10. PASIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

La aplicación del método del pasivo basado en el balance no determinó diferencias temporarias que generan activos o pasivos por impuestos diferidos. Por tal motivo, hasta el 31 de diciembre de 2014, no existen saldos por activos, pasivos por impuestos diferidos.

Por otro lado, están abiertos a revisión, por parte de las autoridades tributarias, los ejercicios económicos de los años 2012 a 2014.

Un resumen de pasivos por impuestos corrientes es como sigue:

	..31 de Diciembre del..	
	2014	**2013**
Con la administración tributaria		
Liquidacion de impuestos por pagar	-	89
Impuesto a la renta por pagar	660	6,460
Total	**660**	**6,549**

Impuesto a la renta reconocido en los resultados

El gasto del impuesto a la renta incluye:

	..31 de Diciembre del..	
	2014	2013
Gasto del impuesto corriente	1,165	6,460
Total gasto de impuestos	**1,165**	**6,460**

Una reconciliación entre la utilidad según estados financieros y la base imponible, es como sigue:

	..31 de diciembre del..	
	2014	2013
Pérdida (Utilidad) antes de participación a trabajadores e impuesto a la renta según los estados financieros.	(20,882)	39,148
Efecto de gastos que no son deducibles al determinar la utilidad gravable	64	-
Efecto de partidas conciliatorias	-	(9,787)
Base imponible	**(20,818)**	**29,361**
Impuesto a la renta determinado	-	6,460
Anticipo mínimo determinado	1,165	662
Impuesto a la renta causado	**1,165**	**6,460**

De conformidad con disposiciones legales, la tarifa para el impuesto a la renta, se calcula en un 22% sobre las utilidades sujetas a distribución y del 12% sobre las utilidades sujetas a capitalización.

Los movimientos de la provisión del impuesto a la renta, fueron como sigue:

(Ver página siguiente)

	...31 de Diciembre del...	
	2014	2013
Saldo inicial	662	2,512
Provisión del año	1,165	662
Pagos efectuados	(662)	(2,512)
Saldo final	**1,165**	**662**

Reforma tributaria de diciembre de 2014

En el Suplemento de Registro Oficial 405 de 29 de diciembre de 2014 se publicó la Ley de Incentivos a la Producción y Prevención del Fraude Fiscal, la cual reforma varias leyes y códigos. Su reglamento se publicó el 31 de diciembre de 2014. Estas reformas rigen a partir del ejercicio 2015.

Un resumen de algunos de los principales aspectos se cita a continuación:

Reformas al Código Tributario

- Plazos para el pago de Obligaciones.- A petición del contribuyente se amplía el plazo de 6 a 24 meses y, bajo autorización del Director del SRI de 2 a 4 años

Reformas a la Ley de Régimen Tributario Interno

- Residencia Fiscal.- Se modifican las condiciones para determinar la residencia fiscal de una persona natural. Se amplía el criterio de residencia fiscal en Ecuador para personas jurídicas.
- Ingresos de fuente ecuatoriana.- Se incluyen como ingreso de fuente ecuatoriana:
  - la utilidad por la enajenación directa o indirecta de acciones, participaciones y otros derechos representativos de capital.
  - el incremento injustificado del patrimonio.
- Exoneraciones.- Se eliminan las exoneraciones por:
  - ingresos por enajenación ocasional de acciones y participaciones.
  - ingresos por rendimientos por depósitos a plazo fijo, de un año o más, pagados por las instituciones financieras nacionales a sociedades.
  - Se agregan como exentos los ingresos:
    - por transferencias económicas no reembolsables del Estado a personas naturales y sociedades en planes agroforestería, reforestación y similares creados por el Estado.
    - rendimientos financieros por deuda pública ecuatoriana.
    - se exonera por 10 años, del pago de impuestos a inversiones nuevas y productivas en los sectores económicos determinados como industrias básicas de conformidad con la Ley.
- Deducciones: Se amplían los criterios para la aplicación de las deducciones para la determinación de la base imponible del impuesto a la renta de:
  - costos o gastos derivados de contratos de arrendamiento mercantil o leasing.

- créditos incobrables.
- no será deducible la depreciación de activos revaluados.
- no podrán deducirse los gastos de promoción y publicidad de aquellos contribuyentes que comercialicen alimentos preparados con contenido hiperprocesado y, para el resto de contribuyentes, se limita la deducibilidad al 4% de los ingresos brutos, excepto para empresas de publicidad, de comercio externo, micro y pequeñas empresas.
- las regalías, servicios técnicos, administrativos, de consultoría y similares, pagados por sociedades a sus partes relacionadas, no podrán ser superiores al 20% de la base imponible del impuesto a la renta, más el valor de dichos gastos.
- No serán deducibles las pérdidas por enajenación directa o indirecta de activos fijos o corrientes, acciones, participaciones u otros derechos que permitan la exploración, explotación, concesión o similares, a partes relacionadas.
- No será deducible el deterioro de activos intangibles con vida útil indefinida.
- Se agregan como deducciones:
  - los sueldos por pagos a adultos mayores, y migrantes retornados mayores de 40 años, se deducirán con el 150% adicional, por un periodo de dos años, a partir de la fecha de celebración del contrato.
  - Se incluye a la micro y pequeña empresa, en la deducción del 100% adicional por 5 años, sobre los gastos relacionados con capacitación técnica dirigida a investigación, desarrollo e innovación tecnológica, mejora de la productividad, y gastos de viaje, estadía y promoción comercial para el acceso a mercados internacionales.
  - Se permite el reconocimiento de ciertos activos y pasivos por impuestos diferidos.

- Pagos al exterior.- Se norman las retenciones en la fuente en pagos al exterior por seguros.
- Tarifa de impuesto a la renta para sociedades.- la tarifa general es del 22%; para entidades cuyos Socios, en un porcentaje mayor al 50%, residencia en regímenes preferenciales, esta tarifa será del 25%; en caso de que los Socios residentes en regímenes preferenciales sean en un porcentaje menor al 50%, la tarifa resultará de la ponderación de las tasas de 22 y 25%.
  Cuando una sociedad otorgue a sus socios, Socios, partícipes o beneficiarios, préstamos de dinero, o a alguna de sus partes relacionadas préstamos no comerciales, esta operación se considerará como pago de dividendos anticipados y, por consiguiente, la sociedad deberá efectuar la retención correspondiente a la tarifa prevista para sociedades sobre el monto de la operación.
- Ingresos de no residentes.- Los ingresos gravables de no residentes que no sean atribuibles a establecimientos permanentes, siempre que no tengan un porcentaje de retención específico establecido y que sean residentes, constituidos o ubicados en paraísos fiscales están gravados con el 35% de impuesto a la renta.
- Responsables de la obligación tributaria Para ciertos casos, se determina que el responsable de las obligaciones tributarias en Ecuador, cuando las operaciones han sido ejecutadas por Socios o relacionados en el exterior, será la entidad con residencia en Ecuador.
- Anticipo de impuesto a la renta.- Se eliminan los rubros de activos y patrimonio, de los bienes revaluados, para el cálculo del anticipo del impuesto a la renta.
- Obligación de informar sobre nómina de Socios.- Se establecen sanciones, vía incremento de la tasa impositiva, para las entidades que no informen la nómina de sus Socios.
  Impuesto al Valor Agregado (IVA)

- Tarifa 0%.- Se incluye en este grupo a las cocinas de uso doméstico con mecanismos eléctricos de inducción, y los sistemas eléctricos de calentamiento de agua para uso doméstico, incluyendo las duchas eléctricas.
- Devolución de IVA.- El valor de la devolución del IVA pagado a personas adultas mayores, es hasta 5 salarios básicos unificados (US$ 1,770). Para las personas con discapacidad no hay límite de valor en la devolución de IVA; sin embargo, se limita a bienes y servicios que se relacionan con vestimenta, vivienda, salud, comunicación, alimentación, educación, cultura, deporte, movilidad y transporte.
- Retención de IVA.- Se requiere que haya retención de IVA entre contribuyentes especiales. El exportador habitual de bienes, obligado a llevar contabilidad, retendrá la totalidad de IVA a todos los contribuyentes. Se establece el mecanismo de reintegro o compensación de IVA para exportadoras de bienes.

- Impuesto a los Consumos Especiales (ICE)
  - Se agrega a la tarifa del 100% de ICE a las cocinas de uso doméstico que funcionen a gas, y;
  - Se incrementa la tarifa del ICE a los cigarrillos de 0,08 a 0,1310 (Art. 82 LRTI)

- Impuesto a la Salida de Divisas (ISD)
  Se condicionan las exoneraciones de pagos de amortizaciones de capital e intereses en préstamos del exterior y pagos de rendimientos financieros por títulos valores emitidos por personas jurídicas domiciliadas en Ecuador a plazos y requisitos que establezca el Comité de Política Tributaria

  Se exoneran el pago por importación de cocinas de inducción, ollas para usar en estas cocinas y sistemas eléctricos de calentamiento de agua para uso doméstico.

- Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones COPCI.
  Se establece el incentivo de estabilidad tributaria para contratos de inversión para explotación minera metálica e incluso en otros casos con inversiones importantes.

Se establecen incentivos de exoneración y deducciones adicionales a las industrias básicas: fundición y refinación de cobre y aluminio; fundición siderúrgica; refinación de hidrocarburos; industria petroquímica; industria celulosa; construcción de embarcaciones navales.

NOTA 11. OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES

Un resumen de esta cuenta es como sigue:

(Ver página siguiente)

	..31 de Diciembre del..	
	2014	2013
Nómina por pagar	8,177	3,667
Aportes IESS por pagar	90	-
Liquidaciones por pagar	2,105	2,105
	10,371	**5,772**

NOTA 12. DETALLE DE GASTOS ADMINISTRATIVOS POR SU NATURALEZA

Un detalle de esta cuenta Gastos Administrativos fue como sigue:

	..31 de Diciembre del..	
	2014	2013
Sueldos salarios y demás remuneraciones	4,980	3,735
Aporte a la Seguridad Social	605	454
Impuestos, contribuciones y otros	156	117
Notarios y registradores	-	16
Depreciaciones	14,731	14,706
Suministros y materiales	24	676
Mantenimiento maquinaria	1	2,140
Otros gastos	90	-
	20,587	**21,844**

NOTA 13. PATRIMONIO

Capital social

La Compañía cuenta con un capital social de US$ 2,000 representado por 50,000 participaciones, con un valor nominal de US$ 0.04 centavos dólar de los Estados Unidos de América cada una.

Reserva legal

La Ley de Compañías requiere que por lo menos el 5% de su utilidad líquida anual sea apropiada como reserva legal, hasta que ésta como mínimo alcance el 20% del capital suscrito y pagado. Esta

reserva no puede ser distribuida a los Socios, excepto en caso de liquidación de la Compañía, pero puede ser utilizada para absorber pérdidas futuras o para aumentar el capital.

Reserva de capital

Constituyen valores transferidos de las cuentas reserva por revalorización del patrimonio y re expresión monetaria originados en años anteriores. El saldo de esta cuenta no puede distribuirse como dividendos en efectivo, pudiendo ser objeto de capitalización.

NOTA 14. SALDOS CON PARTES VINCULADAS

El siguiente es un resumen de los principales saldos y transacciones realizadas durante los años 2014 y 2013 con partes relacionadas. Se incluye bajo la denominación de Compañías relacionadas a las Compañías con socios y/o Socios comunes, socios y funcionarios:

	..31 de diciembre del..	
	2014	**2013**
Riascos & Riascos Cía. Ltda.		
Activos Fijos:		
Compra de maquinaria	142,440	142,440
Ingresos:		
Arriendo de maquinaria	-	67,660
Cuentas por pagar:		
Cuentas por pagar	44,840	103,125

NOTA 15. CONTINGENCIAS

Al 31 de diciembre del 2014 la Compañía no reporta contingencias que puedan afectar a los estados financieros.

NOTA 16. HECHOS OCURRIDOS DESPUÉS DEL PERÍODO SOBRE EL QUE SE INFORMA

Entre el 31 de diciembre del 2014 y la fecha de emisión de estos estados financieros (19 de Febrero del 2015) no se produjeron eventos, que en la opinión de la administración de la Compañía, pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros que no se hayan revelado en los mismos.

NOTA 17. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2014 han sido aprobados por la Gerencia de la Compañía el 19 de febrero del 2015 y serán presentados a los Socios para su aprobación. En opinión de la Gerencia de la Compañía, los estados financieros serán aprobados por los Socios sin modificaciones.

Julio Gustavo Riascos
Gerente General

Wendy Almache
Contadora General