

KRUGERCORPORATION S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014

NOTA 1 – Objeto social

"KRUGERCORPORATION S. A." fue constituida en la ciudad de Quito - Ecuador mediante escritura pública del 16 de agosto de 2000 e inscrita en el Registro Mercantil el 11 de enero de 2001.

Su actividad principal constituye la venta, desarrollo y comercialización de software, comercialización de programas y paquetes afines al mismo, comercialización de soluciones basadas en e-commerce negocios electrónicos, sistemas de mensajería, desarrollo de software usando bases de datos, tecnológicos de internet y tecnología de punta, etc."

NOTA 2. Entorno Económico

La economía ecuatoriana durante los últimos ha mantenido una relativa estabilidad económica, debido a los altos precios internacionales del petróleo, como fuente principal de los ingresos de la República del Ecuador y al financiamiento adicional obtenido tanto interno como externo, lo cual le permitió al Gobierno Ecuatoriano realizar inversiones en obras de infraestructura y el mejoramiento de los servicios públicos; lo cual originó que el producto interno bruto crezca en el 3,5% en el 2014 y del 4,1% en el 2013 y una baja inflación del 3,68% en el 2014, frente al 2,7% en el 2013. Sin embargo de lo antes mencionado, el déficit comercial en la balanza de pagos de los dos últimos años motivo a que el Gobierno Ecuatoriano emita ciertas regulaciones en las importaciones mediante el establecimiento de cupos máximos en ciertos sectores económicos comerciales e industriales; la restricción de la importaciones de ciertos productos y el establecimiento de aranceles adicionales a productos suntuarios y no estratégicos para el estado ecuatoriano, así como a los provenientes de Colombia y Perú.

Adicionalmente el Gobierno ecuatoriano inicio en los dos últimos años ciertas reformas estructurales, con la finalidad mejorar la productividad y competitividad del sector real de la economía e impulsar el crecimiento económico del sector primario; sin embargo las últimas reformas tributarias, con el objeto de incrementar los ingresos del estado para financiar los gastos del sector público y el financiamiento de los programas sociales que mantiene, han originado un incremento de los costos de operación de los sectores reales de la economía ecuatoriana.

La relativa estabilidad de nuestra economía, continúa dependiendo del precio internacional del petróleo, a la obtención de financiamiento adicional de crédito externo y al incremento de las inversiones del sector privado. Los cambios adversos en la economía ecuatoriana por la baja del petróleo y por el alto incremento de los gastos corrientes del sector público y las reformas tributarias y laborales podrían afectar significativamente la situación financiera, liquidez y rentabilidad de las Compañías.

NOTA 3. Declaración de cumplimiento

Los estados financieros han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

Estos estados financieros presentan razonablemente la posición financiera de **"KRUGERCORPORATION S.A."** al 31 de diciembre del 2014, el resultado de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado a esa fecha.

KRUGERCORPORATION S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014

(Continuación – NOTA 3 – Declaración de Cumplimiento)

La preparación de los presentes estados financieros en conformidad con "NIIF" requieren que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la entidad, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros.

En opinión de la Administración, tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales. El detalle de las estimaciones y juicios contables críticos se detallan en la Nota 4.1.

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Tal como lo requiere la NIIF 1, estas políticas han sido definidas en función de las "NIIF" vigentes al 31 de diciembre del 2013, aplicadas de manera uniforme a todos los períodos que se presentan.

NOTA 4. Resumen de las Principales Políticas Contables Aplicadas

a. Preparación de los Estados Financieros

Los estados financieros de "KRUGERCORPORATION S.A." comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2014, el estado de resultados integrales, el estado de cambios en el patrimonio y el estado de flujos de efectivo por el año terminado al 31 de diciembre del 2014. Estos estados financieros han sido preparados con base en las Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF.

A menos que se indique lo contrario, todas las cifras presentadas en las notas están expresadas en dólares estadounidenses.

La preparación de estados financieros de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) involucra la elaboración de estimaciones contables que inciden en la valuación de determinados activos y pasivos y en la determinación de los resultados, así como en la revelación de activos y pasivos contingentes. Debido a la subjetividad inherente en este proceso contable, los resultados reales pueden diferir de los montos estimados por la Administración.

b. Unidad Monetaria

El Gobierno Ecuatoriano en el año 2000 emitió la Ley Fundamental de Transformación Económica del Ecuador y anunció el esquema de dolarización, por lo que desde ese entonces la unidad monetaria en la República del Ecuador es el dólar.

c. Sistema Contable

El registro y procesamiento de la información financiera, que da origen a los informes contables, se los realiza por medio del sistema informático contable "CG300".

KRUGERCORPORATION S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014

(Continuación – NOTA 4 – Resumen de las principales políticas contables aplicadas)

d. Principales Políticas Contables

Las políticas contables de la Compañía, se han formulado usando las bases de medición y reconocimiento, establecidas en las Normas Internacionales con todos sus componentes e interpretaciones, las que serán de conocimiento y aprobación de la administración general de la Empresa. Estas se aplicarán uniformemente de período a período, se cambiarán solamente por la emisión o modificación, que se establezca en alguna Norma Internacional.

Cuando por razones muy particulares y extremas no exista en las Normas Internacionales el tratamiento de alguna partida o transacción contable, se aplicarán los procedimientos de otros cuerpos normativos internacionales, si tampoco es posible establecerla en esta segunda instancia, la Gerencia General de "Krugercorporation S.A." desarrollará una política técnica y comprobada, previa aprobación de la Junta General y la aplicará. Los cambios en políticas contables se corregirán retroactivamente, re expresando los saldos de Estados Financieros anteriores, su registro contable se hará en el año en que se genera la nueva política.

e. Efectivo y Equivalentes de Efectivo

La Compañía para propósitos de presentación del estado de flujos de efectivo ha definido como efectivo y equivalentes de efectivo, el saldo del disponible en caja, cuentas corrientes bancarias, depósitos a plazo y otras inversiones a corto plazo con un vencimiento menor a tres meses que son rápidamente convertibles en efectivo y que no tienen riesgo significativo de cambios de su valor. Se registran a costo histórico que se aproxima a su valor razonable de mercado.

f. Clientes

Las cuentas y documentos por cobrar tanto de corto y largo plazo son considerados como activos financieros medidos al costo amortizado porque tiene relación con el giro del negocio y cuyo propósito al final del instrumento es recuperar el monto del capital y sus intereses.

Corresponde a aquellos activos financieros con pagos fijos y determinables que no tienen cotización en el mercado activo. Se incluyen en activos corrientes, excepto para vencimientos de más de 12 meses a partir de la fecha del balance que se clasifican como activos no corrientes.

Se reconocen por el importe de la factura y que se aproxima a su valor razonable, en virtud que la partida por cobrar está bajo término normal de crédito y/o el plazo del crédito es hasta un año plazo y la actualización del flujo no es significativo, registrando provisiones devaluadoras en caso de existir evidencia objetiva de riesgo de no pago por parte del cliente. La Compañía no cobra intereses por mora a sus clientes. El plazo promedio de crédito de estas cuentas por cobrar es de 30 días.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014

(Continuación – NOTA 4 – Resumen de las principales políticas contables aplicadas)

Al final de cada periodo sobre el que se informa, los importes en libros de las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar se revisan para determinar si existe alguna evidencia objetiva de que no vayan a ser recuperables. Si se identifica dicha evidencia, se reconocerá de inmediato una pérdida por deterioro del valor en los resultados.

g. Propiedad, Planta y Equipo

Las propiedades y equipo son registrados al costo histórico, menos depreciaciones acumuladas y cualquier eventual pérdida por deterioro, en caso de producirse. El costo incluye tanto los desembolsos directamente atribuibles a la adquisición o construcción del activo. Los desembolsos posteriores a la compra o adquisición sólo son capitalizados cuando es probable que beneficios económicos futuros asociados a la inversión fluyan hacia la Compañía y los costos pueden ser medidos razonablemente.

Los gastos periódicos de mantenimiento, conservación y reparación, se imputan a los resultados en la medida que se incurren, mientras que las renovaciones y mejoras que alargan la vida útil del activo se capitalizan.

La depreciación se registra con cargo a las operaciones del año en el estado de resultados integrales. La depreciación es calculada linealmente basada en la vida útil estimada de las propiedades y equipos, o de componentes significativos identificables que posean vidas útiles diferenciadas y no considera valores residuales, debido a que la Administración de la Compañía estima que el valor de realización de sus propiedades y equipos al término de su vida útil será irrelevante. Las estimaciones de vidas útiles y valores residuales de los activos fijos son revisadas y ajustadas si es necesario, a cada fecha de cierre de los estados financieros, el porcentaje de depreciación es en base al siguiente detalle:

Tipo	Vida útil	V. Residual
Muebles, enseres, instalaciones y equipos	10 años	10%
Equipo de computo	3 años	33,33%
Vehículos	5 años	20%
Edificios	40 años	2,5%

Las propiedades y equipos se dan de baja cuando no se esperan beneficios económicos futuros de su uso o retiro. Las pérdidas y ganancias por la venta de propiedades y equipos se calculan comparando los ingresos obtenidos con el importe en libros y se reconocen en los resultados del periodo.

(Ver pagina siguiente)

KRUGERCORPORATION S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014

(Continuación – NOTA 4 – Resumen de las principales políticas contables aplicadas)

h. Cuentas por Pagar a corto y largo plazo

Las cuentas por pagar a corto y largo plazo se reconocen a su valor nominal, debido a que no difiere significativamente de su valor justo. La Compañía ha determinado que no existe una diferencia significativa de utilizar el cálculo del costo amortizado del método de tasa de interés efectiva, en virtud de que la actualización del flujo no es significativa.

Las cuentas comerciales por pagar y otras cuentas por pagar se clasifican en pasivos corrientes, excepto los vencimientos superiores a 12 meses, desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como pasivos no corrientes.

i. Compensación de Instrumentos Financieros

Los activos financieros y los pasivos financieros se compensan y se presentan por un neto en el balance, cuando existe un derecho, exigible legalmente, de compensar los importes reconocidos, y la Compañía tiene la intención de liquidar por el importe neto, o de realizar el activo y cancelar el pasivo simultáneamente.

j. Baja de Activos y Pasivos Financieros

Un activo financiero es eliminado del balance general cuando expiran los derechos de recibir los flujos de efectivo del activo financiero o si la Compañía transfiere el activo financiero a un tercero sin retener sustancialmente los riesgos y beneficios del activo.

k. Pérdida por Deterioro de Valor de los Activos Financieros

La Administración evalúa anualmente la existencia de indicadores de deterioro sobre un activo financiero o grupo de activos financieros. Si existen indicadores, la Administración estima el monto recuperable del activo deteriorado y lo compara con su valor en libros.

Las pérdidas por deterioro corresponden al monto en el que el valor en libros del activo excede su valor recuperable, estimado con base en sus flujos de efectivo futuros. Un activo financiero o un grupo de activos financieros está deteriorado, y se incurre en una pérdida por deterioro del valor, si, y solo si, existe evidencia objetiva del deterioro como resultado de uno o más eventos que hayan ocurrido después del reconocimiento inicial del activo «evento que causa la pérdida»; y, ese evento (o eventos) causante de la pérdida tenga un impacto sobre los flujos de efectivo futuros estimados del activo financiero o de la Compañía de activos financieros, que pueda ser estimado con fiabilidad.

KRUGERCORPORATION S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014

(Continuación – NOTA 4 – Resumen de las principales políticas contables aplicadas)

Los criterios que utiliza la Administración de la Compañía para determinar si existe evidencia objetiva de una pérdida por deterioro incluyen:

- Dificultad financiera significativa del deudor; e,
- Incumplimiento de pagos.

El monto de la pérdida por deterioro corresponde a la diferencia entre el valor en libros de los activos y el valor presente de los futuros flujos de efectivo estimados, descontados a la tasa de interés efectiva original del activo financiero.

El valor en libros del activo se reduce mediante una provisión por deterioro y el monto de la pérdida se reconoce en los resultados del período.

Si en un período posterior, el importe de la pérdida por deterioro del valor disminuye, y el descenso se puede atribuir objetivamente a un evento ocurrido después de que el deterioro se haya reconocido (como una mejora en la calidad crediticia del deudor), la reversión del deterioro reconocido previamente se reconoce en los resultados del período.

l. Obligaciones financieras a corto plazo y largo plazo

Todas las obligaciones financieras seguirán los siguientes procedimientos:

- Inicialmente se reconocerán utilizando el método del costo amortizado con la utilización de la tasa de interés efectiva, incluyendo los costos atribuibles a la transacción que se devengarán a lo largo del período de la deuda.
- Cada cierre de período se verificará que la deuda se encuentre por su costo amortizado y con el respectivo reconocimiento de los intereses devengados.
- Cada cierre de período se demostrará la porción corriente en el corto plazo y lo no corriente en obligaciones financieras al largo plazo.

m. Beneficios a Empleados a Largo Plazo y Post- Empleo

Jubilación Patronal y Desahucio

El pasivo reconocido en el balance respecto de los planes de pensiones de prestaciones definidas por jubilación patronal y desahucio es el valor actual de la obligación en la fecha del balance menos el valor razonable de los activos afectos al plan (si existiesen), junto con los ajustes por los costos por servicios pasados no reconocidos. La obligación por prestaciones definidas se calcula anualmente por actuarios independientes de acuerdo con el método de la Unidad de Crédito Proyectada.

KRUGERCORPORATION S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014

(Continuación – NOTA 4 – Resumen de las principales políticas contables aplicadas)

Las hipótesis actuariales incluyen variables, como son: tasa de descuento, tasa de mortalidad, edad, sexo, años de servicio, remuneraciones, incremento futuro de remuneraciones, tasa de rotación, entre otras.

La Compañía, en el 2014 y 2013 ha reconocido la totalidad de las reservas acumuladas de los beneficios a empleados a largo plazo con cargo a los resultados del periodo correspondiente.

Beneficios por Terminación

Son los beneficios a los empleados a pagar como consecuencia de la decisión de la Compañía de resolver el contrato de un empleado antes de la fecha formal de retiro. De acuerdo a la legislación laboral, el beneficio por terminación que la Compañía paga cuando da por terminada unilateralmente la relación laboral con un empleado, es el despido intempestivo. La Compañía reconoce los beneficios por terminación como un pasivo y como un gasto cuando, y sólo cuando, se encuentre comprometida de forma demostrable a rescindir el vínculo que le une con un empleado o grupo de empleados antes de la fecha normal de retiro.

n. Impuestos Diferidos.

El impuesto a la renta diferido se provisiona en su totalidad, por el método del pasivo, sobre las diferencias temporales que surgen entre las bases tributarias de activos y pasivos y sus respectivos valores mostrados en los estados financieros. El impuesto a la renta diferido se determina usando tasas tributarias que han sido promulgadas a la fecha del balance general y que se espera serán aplicables cuando el impuesto a la renta diferido activo se realice o el impuesto a la renta pasivo se pague.

Los impuestos a la renta diferidos activos sólo se reconocen en la medida que sea probable que se produzcan beneficios tributarios futuros contra los que se puedan usar las diferencias temporales. Las disposiciones tributarias vigentes no permiten compensar en periodos futuros para propósito de cálculo de impuesto a la renta, gastos no deducibles que hayan sido considerados para la determinación del impuesto a la renta del año corriente.

Los saldos de impuestos a la renta diferidos activos y pasivos se compensan cuando exista el derecho legal exigible a compensar y cuando los impuestos a la renta diferidos activos y pasivos se relacionen con la misma autoridad tributaria.

KRUGERCORPORATION S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014

(Continuación – NOTA 4 – Resumen de las principales políticas contables aplicadas)

En adición, es importante señalar que de acuerdo con el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones, la tasa del Impuesto a la Renta se ha reducido progresivamente, iniciando en el 2011 con el 24% hasta llegar en el 2013 al 22%, por lo que el impuesto diferido se debe calcular considerando el decremento progresivo de la tasa impositiva.

La Compañía considerando que las diferencias temporales gravables no son significativas, no ha reconocido en sus estados financieros al 31 de diciembre de 2014 y 2013 pasivos por impuestos diferidos.

o. Impuesto a la Renta

El cargo por impuesto a la renta corriente se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables y se carga a los resultados del año en que se devenga con base en el impuesto por pagar exigible.

Las normas tributarias vigentes establecen una tasa de impuesto del 22% en el 2014 (22% en el 2013) de las utilidades gravables, la cual se reduce en un 10% si las utilidades son reinvertidas por el contribuyente hasta el 31 de diciembre del año siguiente.

A partir del ejercicio fiscal 2010 entró en vigor la norma que exige el pago de un "anticipo mínimo de impuesto a la renta". La referida norma estableció que en caso de que el impuesto a la renta causado sea menor que el monto del anticipo mínimo, este último se convertirá en impuesto a la renta definitivo, a menos que el contribuyente solicite al Servicio de Rentas Internas su devolución, lo cual podría ser aplicable, de acuerdo con la norma que rige la devolución de este anticipo. La Compañía, en el 2014 registró como impuesto a la renta corriente causado el valor determinado sobre la base del 22% (22% en el 2013) sobre las utilidades gravables, puesto que este valor fue mayor al anticipo mínimo del impuesto a la renta correspondiente.

p. Patrimonio

El patrimonio de la Compañía está conformado por: Capital social, resultados acumulados, resultado del ejercicio y otros resultados integrales.

q. Reconocimiento de Ingresos

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

KRUGERCORPORATION S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014

(Continuación – NOTA 4 – Resumen de las principales políticas contables aplicadas)

Los ingresos ordinarios se valoran por el valor razonable de la contraprestación recibida o a recibir y se presentan netos del impuesto al valor agregado, devoluciones y descuentos. Las licencias y servicios de la Compañía son vendidos en base a órdenes de compra, contratos o mediante cualquier otra evidencia persuasiva de un acuerdo con los clientes, incluyendo que el precio de venta sea conocido o determinable.

Las ventas de licencias son reconocidas como ingreso en el momento de la entrega, esto es cuando la Compañía no continúa su involucramiento gerencial ni retiene el control efectivo sobre las licencias y cuando el cobro está razonablemente asegurado. Los ingresos de los servicios prestados se reconocen principalmente sobre la base de los trabajos ejecutados que se aproxima al método del porcentaje de realización de los servicios.

r. Gastos

Se reconocen como tales lo establecido en el marco conceptual, observando el principio del devengo y el de correlación del ingreso con el gasto, para ser registrados deberá observarse que exista alta posibilidad para la entidad de que deba desprenderse de recursos y que puedan medirse fiablemente.

NOTA 4.1 Estimaciones contables

4.1.1 Estándares, modificaciones e interpretaciones.

Estimaciones y juicios son continuamente evaluados y están basados en la experiencia histórica y otros factores, incluyendo las expectativas de futuros eventos que se cree será lo razonable bajo las circunstancias

4.1.2 Cambios en las Normas Internacionales de Instrumentos Financieros

Los cambios en las NIIF

Las siguientes normas y modificaciones entraron en vigencia a partir del 1 de enero de 2014:

1. Modificaciones a la NIIF 10 Estados Financieros Consolidados, NIIF 12 Información a revelar sobre las participaciones en otras entidades y NIC 27 Estados Financieros Separados y relacionada con las Entidades que mantienen inversiones.
2. Enmiendas a la NIC 32 Instrumentos Financieros: presentación referente a la compensación de activos financieros y pasivos financieros.
3. Modificaciones a la NIC 36 Deterioro del valor de los activos: Importe recuperable revelaciones de activos no financieros -

KRUGERCORPORATION S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014

(Continuación – NOTA 4 – Resumen de las principales políticas contables aplicadas)

4. Modificaciones a la NIC 39 Instrumentos Financieros: Reconocimiento y medición por la novación de derivados y continuación de la contabilidad de cobertura -

5. CINIIF 21 Gravámenes

Estas normas y modificaciones no tienen impacto en los estados financieros no es necesario efectuar ninguna revelación. Si una norma o enmienda afecta o tiene un impacto importante, se debe describir en las Notas de los estados contables los efectos, conforme lo requiere la NIC 8.

Normas emitidas no efectivas a la fecha de corte de los estados financieros

Las normas e interpretaciones que se han emitido, que aún no entran en vigencia, hasta la fecha de emisión de los estados financieros son las siguientes:

NIIF 9 Instrumentos Financieros

En julio de 2014, el IASB emitió la versión final de la NIIF 9 Instrumentos Financieros, que refleja todas las fases del proyecto de instrumentos financieros y sustituye a la NIC 39 Instrumentos Financieros: Reconocimiento y Medición y todas las versiones anteriores de la NIIF 9. La norma introduce nuevos requerimientos para la clasificación y medición, deterioro y contabilidad de cobertura. NIIF 9 es efectiva para periodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2018 y su aplicación anticipada está permitido. La norma requiere la aplicación retroactiva, pero la información comparativa no es obligatoria.

La aplicación temprana de las versiones anteriores de la NIIF 9 (del 2009, 2010 y 2013) está permitido si la fecha de la aplicación inicial es antes del 1 de febrero de 2015. La adopción de la NIIF 9 tendrá un efecto sobre la clasificación y medición de los activos financieros, pero ningún impacto sobre la clasificación y medición de los pasivos financieros.

NIIF 14 Aplazamiento saldos de reguladoras

Esta norma es opcional y permite a una entidad, cuyas actividades están sujetas a la tasa de regulación, seguir aplicando la mayoría de sus políticas contables actuales respecto a los saldos de cuentas de diferimiento reguladoras sobre su adopción por primera vez de las NIIF. Las entidades que adoptan las NIIF 14 deben presentar las cuentas de diferimiento reguladoras como partidas separadas en el estado de situación financiera y de los movimientos presentes en estos saldos de las cuentas como partidas separadas en el estado de pérdidas y ganancias y otros resultados integrales.

KRUGERCORPORATION S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014

(Continuación – NOTA 4 – Resumen de las principales políticas contables aplicadas)

La norma requiere revelaciones sobre la naturaleza de, y riesgos asociados con, la tasa de regulación de la entidad y los efectos de ese tipo de regulación en sus estados financieros. La NIIF 14 es efectiva para periodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2016.

Modificaciones a la NIC 19 Planes de beneficios definidos: Contribuciones de los empleados

NIC 19 requiere que una entidad considere las contribuciones de los empleados o terceros en la contabilización de los planes de beneficios definidos. Cuando las contribuciones están vinculadas al servicio, deben ser atribuidas a los periodos de servicio como un beneficio negativo.

Estas enmiendas aclaran que, si el monto de las contribuciones es independiente del número de años de servicio, una entidad puede reconocer esas contribuciones como una reducción en el coste del servicio en el periodo en el que se presta el servicio, en lugar de asignar las contribuciones a los periodos del servicio. Esta enmienda es efectiva para periodos anuales que comienzan en o después del 1 de julio de 2014.

Mejoras anuales 2010-2012

Estas mejoras son efectivas el 1 de julio de 2014 y no se espera que tenga un impacto material y las cuales son:

Pagos basados en acciones NIIF 2

Esta mejora se aplica de forma prospectiva y aclara diversas cuestiones relacionadas con las definiciones de las condiciones de ejecución y de servicios que tienen condiciones irrevocabilidad, incluyendo:

- Las condiciones de ejecución debe contener una condición de servicio.
- Una meta de desempeño deben cumplirse mientras la contraparte es la prestación de servicios.
- Un objetivo de rendimiento puede estar relacionada con las operaciones o actividades de una entidad, o para los de otra entidad del mismo grupo.
- Una condición de rendimiento puede ser una condición de mercado o no de mercado.
- Si la contraparte, sin importar la razón, deja de prestar el servicio durante el periodo de consolidación, la condición de servicio no se cumple.

(Ver página siguiente)

KRUGERCORPORATION S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014

(Continuación – NOTA 4 – Resumen de las principales políticas contables aplicadas)

NIIF 3 Combinaciones de Negocios

La enmienda se aplica de forma prospectiva y aclara que todos los acuerdos de contraprestación contingentes clasificados como pasivos (o activos) que surgen de una combinación de negocios deben ser valorados a su valor razonable con cambios en resultados si son o no entran dentro del alcance de la NIIF 9 (o la NIC 39, según el caso).

NIIF 8 Segmentos de Operación

Las modificaciones se aplican retroactivamente, y aclara que:

- Una entidad debe revelar los juicios hechos por la administración en la aplicación de los criterios de agregación en el párrafo 12 de la NIIF 8, incluyendo una breve descripción de los segmentos de operación que han sido agregados y las características económicas (por ejemplo, las ventas y los márgenes brutos) utilizados para evaluar si los segmentos son "similares"
- La conciliación entre los activos del segmento al total de activos sólo se requiere que se revele si la reconciliación se informa que el fabricante de decisiones de operación, similar a la revelación requerida por los pasivos del segmento.

NIC 16 Propiedades, Planta y Equipo y la NIC 38 Activos Intangibles

La modificación se aplicará de forma retroactiva y aclara en la NIC 16 y la NIC 38 de que el activo puede ser revaluado por referencia a datos observables ya sea en el bruto o el valor neto contable. Además, la depreciación o amortización acumulada es la diferencia entre los importes brutos y en libros de los activos.

NIC 24 Revelaciones de partes relacionadas

La modificación se aplicará de forma retroactiva y aclara que una entidad de gestión (una entidad que ofrece servicios de personal clave de gestión) es una parte relacionada con sujeción a las divulgaciones de partes relacionadas. Además, una entidad que utiliza una entidad de gestión está obligada a revelar los gastos incurridos para los servicios de gestión.

Mejoras anuales 2011-2013

Estas mejoras son efectivas el 1 de julio de 2014 y las cuales incluyen los siguientes:

KRUGERCORPORATION S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014

(Continuación – NOTA 4 – Resumen de las principales políticas contables aplicadas)

NIIF 3 Combinaciones de Negocios

La enmienda se aplica de forma prospectiva y aclara las excepciones de alcance dentro de la NIIF 3 que:

1. Los acuerdos conjuntos, no sólo a las empresas mixtas, están fuera del alcance de la NIIF 3
2. Esta excepción de alcance se aplica sólo a la contabilidad en los estados financieros del propio acuerdo conjunto

NIIF 13 Medición del Valor Razonable

La enmienda se aplica de forma prospectiva y aclara que la excepción cartera en la NIIF 13 se puede aplicar no sólo a los activos financieros y pasivos financieros, sino también para otros contratos dentro del alcance de la NIIF 9 (o la NIC 39, según el caso).

NIC 40 Inversiones inmobiliarias

La descripción de los servicios auxiliares de la NIC 40 distingue entre propiedades de inversión y propiedad ocupada (es decir, la propiedad, planta y equipo). La enmienda se aplica de forma prospectiva y aclara que la NIIF 3, y no la descripción de los servicios auxiliares de la NIC 40, se utiliza para determinar si la operación es la compra de una combinación de activos o negocios.

Los ingresos procedentes de contratos con los clientes

NIIF 15 fue emitida en mayo de 2014 y establece un nuevo modelo de cinco pasos que se aplicará a los ingresos procedentes de los contratos con los clientes. De acuerdo a la NIIF 15 los ingresos se reconocen por un importe que refleja la consideración de que la entidad espera tener derecho a cambio de la transferencia de bienes o servicios a un cliente.

Los principios de la NIIF 15 proporcionan un enfoque más estructurado para la medición y el reconocimiento de ingresos.

El nuevo estándar de los ingresos es aplicable a todas las entidades y reemplazará todos los requisitos actuales de reconocimiento de ingresos bajo NIIF, o bien una aplicación retroactiva completa o modificado se requiere para periodos anuales que comiencen en o después del 1 de enero 2017 con la adopción anticipada permitida.

Modificaciones a la NIIF 11 Acuerdos conjuntos: Contabilización de Adquisiciones de Interés

(Continuación – NOTA 4 – Resumen de las principales políticas contables aplicadas)

Las modificaciones a la NIIF 11 requiere que un participante de un negocio en conjunto contabilice la adquisición de una participación en una operación conjunta, en la que constituye la actividad de la operación conjunta de una empresa debe aplicar las pertinentes NIIF 3 principios para las combinaciones de negocios que representan. Las enmiendas también aclaran que un interés preexistente en una operación conjunta no se vuelve a medir en la adquisición de una participación adicional en la misma operación conjunta, mientras que se mantiene el control conjunto. Además, una exclusión de alcance ha sido añadido a la NIIF 11 para especificar que las modificaciones no se aplican cuando las partes que comparten el control conjunto, incluyendo la entidad que informa, estén bajo control común de la misma controladora principal.

Las modificaciones se aplican tanto a la adquisición de la participación inicial en una operación conjunta y la adquisición de cualquier interés adicionales en la misma operación conjunta y son prospectiva efectiva para periodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2016, permitiéndose la adopción temprana.

Modificaciones a la NIC 16 y la NIC 38: aclaración de los métodos aceptables de Depreciación y Amortización

Las enmiendas aclaran el principio de la NIC 16 y la NIC 38 que los ingresos refleja un patrón de los beneficios económicos que se generan a partir de operar un negocio (de la que el activo es parte) en lugar de los beneficios económicos que se consumen a través del uso del activo. Como resultado, un método basado en los ingresos no se puede utilizar para depreciar la propiedad, planta y equipo y sólo puede utilizarse en circunstancias muy limitadas a la amortización de los activos intangibles.

Las modificaciones son efectivas prospectivamente a los ejercicios anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2016, permitiéndose la adopción temprana.

Modificaciones a la NIC 16 y la NIC 41 Agricultura: Plantas portador

Las modificaciones que cambian los requisitos contables para los activos biológicos que cumplen con la definición de las plantas al portador. Según las enmiendas, los activos biológicos que cumplen con la definición de las plantas al portador ya no estarán dentro del alcance de la NIC 41. En cambio, la NIC 16 se aplicará. Después del reconocimiento inicial, las plantas al portador se medirán según la NIC 16 al coste acumulado (antes de madurez) y utilizando el modelo del costo o el modelo de revalorización (después de la madurez). Las enmiendas también requieren que los productos que crece en las plantas al portador permanecerá en el alcance de la NIC 41 se mide a valor razonable menos los costos de venta. Para las subvenciones del gobierno relacionadas al portador plantas, la NIC 20 Contabilización de las Subvenciones del Gobierno y se aplicará revelación de la ayuda gubernamental. Las enmiendas son retrospectivamente efectiva para periodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2016, con la adopción anticipada permitida.

KRUGERCORPORATION S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014

(Continuación – NOTA 4 – Resumen de las principales políticas contables aplicadas)

Modificaciones a la NIC 27: método de la participación en los estados financieros individuales:

Las modificaciones permitirán a las entidades a utilizar el método de la participación para dar cuenta de las inversiones en subsidiarias, negocios conjuntos y asociadas en sus estados financieros separados. Las entidades que ya aplican las NIIF y la elección de cambiar el método de participación en sus estados financieros individuales tendrán que aplicar ese cambio de forma retrospectiva.

Para adoptantes por primera vez de las NIIF que eligen utilizar el método de la participación en sus estados financieros separados, serán obligados a aplicar este método a partir de la fecha de transición a las NIIF. Las modificaciones son efectivas para periodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2016, permitiéndose la adopción temprana.

NOTA 5. Estimaciones Contables Críticas y Grado de Juicio Gerencial

Estimaciones y juicios son continuamente evaluados y están basados en la experiencia histórica y otros factores, incluyendo las expectativas de futuros eventos que se cree será lo razonable bajo las circunstancias.

Los siguientes son juicios gerenciales significativos en la aplicación de las políticas contables que tienen mayor efecto en los estados financieros.

Propiedades y Equipos

El tratamiento contable de la inversión en propiedades y equipos con vidas útiles definidas considera la realización de estimaciones para determinar el período de vida útil y valores residuales utilizados para el cálculo de su depreciación. La vida útil de los activos fue estimada por la gerencia en base a la experiencia de años anteriores.

Beneficios Post- Empleo por Jubilación Patronal y Desahucio

Corresponde a un "Plan de Beneficios Definido" según NIIF 19. El costo de las reservas por jubilación patronal y desahucio; así como el valor actual de la obligación se determina mediante evaluaciones actuariales. La evaluación actuarial implica hacer suposiciones acerca de las tasas de descuento, los futuros aumentos salariales y las tasas de mortalidad. Todos los supuestos son revisados en cada fecha de cierre de los estados financieros.

(Ver página siguiente)

KRUGERCORPORATION S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014

(Continuación – NOTA 5 – Estimaciones contables y Grado de Juicio Gerencial)

Estados financieros consolidados y acuerdos conjuntos

El marco legal en la Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF 10 y 11 (ver nota 4.1.1. Estándares, modificaciones e interpretaciones - NORMAS APLICABLES), y en base a la evaluación de "KrugerCorporation S.A.", la cual mantiene participación al 31 de diciembre del 2014 en las Compañía "Orangetech S.A.; Estrategia, Procesos, tecnología, Innovación y control EPT&C S.A. y Kruger Labs S.A.", la Compañía realizará la preparación de los Estados Financieros Consolidados y/o Participación en Negocios Conjuntos, considerando el porcentaje de participación en cada uno de las inversiones y el nivel de control mantenido en las mismas.

NOTA 6. GESTIÓN DE RIESGO FINANCIERO

6.1 Factores de riesgo financiero

Las actividades de la Compañía están expuestas a diversos riesgos financieros: (a) riesgo de mercado, (b) riesgo de crédito, (c) riesgo de liquidez y (d) riesgo operacional. El programa de gestión del riesgo global de la Compañía se centra en la incertidumbre de los mercados financieros y trata de minimizar los efectos potenciales adversos sobre la rentabilidad financiera de la Sociedad. La Compañía no emplea instrumentos financieros derivados para cubrir determinadas exposiciones al riesgo.

La gestión del riesgo está controlada por la presidencia, gerencia general y el departamento financiero con arreglo a las políticas aprobadas por la Compañía. La administración identifica, evalúa y cubre los riesgos financieros en estrecha colaboración con las unidades operativas de la Sociedad. La Compañía proporciona políticas escritas para la gestión del riesgo global

(a) Riesgo de mercado

Riesgo de Tipos de Cambio

El Grupo opera en el mercado ecuatoriano y, por tanto, no está expuesto a riesgo de tipo de cambio por operaciones con monedas extranjeras, debido a que la moneda funcional de la Compañía y de curso legal en el Ecuador es el dólar estadounidense y todas las transacciones locales y del exterior se realizan en dicha moneda.

Riesgo de Precio

La Compañía posee un buen posicionamiento de marca en el mercado de servicios tecnológicos del Ecuador, la administración considera estar dentro de las 5 primeras empresas del país. Es reconocida como una empresa seria orientada a servicios y soluciones tecnológicas con solidez y prestigio una de las ventajas competitivas de la Compañía es el tiempo de respuesta y la calidad de su servicio, posicionándose en el promedio de la industria. Las ventajas competitivas de la Compañía son las siguientes:

KRUGERCORPORATION S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014

(Continuación – NOTA 6 – Gestión de Riesgo Financiero)

- Nivel alto de especialización de sus consultores, lo cual da una diferenciación muy marcada frente a sus competidores
- Despliegue de personal equitativo entre varias ciudades (principalmente Quito y Guayaquil), lo cual da un tiempo de respuesta al mercado muy efectivo.
- Soluciones integrales que incluyen formación certificada en el uso, configuración, administración del producto.
- El respaldo de la marca "Kruger", y su posicionamiento a nivel regional a través de asociados.
- La Compañía siempre está a la vanguardia, diseñando constantemente nuevos modelos de negocio de orientación futurista y práctica para el mercado, lo cual le ha ganado el prestigio ante sus clientes como empresa innovadora, oportuna y diligente.

El riesgo de mercado se lo mitiga a través de una constante evaluación de las tendencias de la industria, las políticas gerenciales en torno a las inversiones tecnológicas, y la capacidad de adquisición e inversión de los clientes en proyectos de esta índole, lo cual lleva a estar constantemente innovando la oferta y desarrollando modelos atractivos de negocio. Permanentemente se modela a la organización con procesos, políticas y metodologías que aseguren el modelo de gestión de calidad de manejo de proyectos y de estimación de los servicios.

(b) Riesgo de crédito

El riesgo crediticio es el riesgo de que una contraparte no cumpla con sus obligaciones bajo un instrumento financiero o un contrato con un cliente, lo que conlleve una pérdida financiera. La Compañía está expuesta al riesgo crediticio proveniente de sus actividades operativas principalmente por deudores por venta.

El riesgo de crédito se gestiona a nivel de la Compañía. La Gerencia General es responsable de la gestión y análisis del riesgo de crédito de sus clientes nuevos antes de proceder a ofrecerles los plazos y condiciones de pago habituales. El riesgo de crédito se origina por el efectivo y depósitos en bancos e instituciones financieras, así como por la exposición al crédito con clientes, incluyendo las cuentas comerciales a cobrar y las transacciones acordadas. Para los bancos y las instituciones financieras, sólo se aceptan partes clasificadas, de acuerdo con valoraciones independientes, como un rango mínimo de "A"

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014

(Continuación – NOTA 6 – Gestión de Riesgo Financiero)

Para los clientes, las políticas para el control del riesgo están diseñadas para identificar clientes con historiales crediticios aceptables, teniendo en cuenta su posición financiera, experiencia pasada y otros factores. Los límites individuales de riesgo se establecen en base a clasificaciones internas y externas de acuerdo con los límites establecidos por la gerencia. Existe una importante concentración de riesgo crediticio de los clientes. Del saldo de cuentas por cobrar comerciales por US\$ 591.489, US\$ 514.010 está concentrado en 4 clientes que representan el 87% del saldo de la cartera.

Los créditos comerciales no se encuentran garantizados con cartas de crédito y/o otras garantías que garanticen su recuperabilidad. Al 31 de diciembre del 2014, los créditos comerciales vencidos no estaban desvalorizados. Estos se relacionan con un número de clientes para los cuales no hay historia reciente de cesación de pagos. Los créditos considerados irrecuperables han sido castigados de la contabilidad.

(c) Riesgo de liquidez

La Compañía mantiene una política de liquidez consistente con una adecuada gestión de los activos y pasivos, buscando el cumplimiento puntual de los compromisos de cobro por parte de los clientes y optimización de los excedentes diarios.

A su vez mantiene como política general, el pago a 30 días a sus proveedores y acreedores. Para gestionar el riesgo de liquidez las actividades operativas de la Compañía son financiadas principalmente de la recuperación de la cartera de clientes

La Presidencia, Gerencia General y el Departamento de Finanzas hacen un seguimiento de las previsiones de las necesidades de liquidez de la Compañía, utilizando herramientas de planificación en forma consistente y recurrente, con el fin de mantener la composición de activos y pasivos y un perfil de inversiones que permita contar con suficiente efectivo para cumplir con sus compromisos.

La Compañía, dada la naturaleza de su negocio, ha presentado históricamente un flujo operacional que le permite afrontar adecuadamente sus obligaciones, y las proyecciones efectuadas por la administración no contemplan cambios respecto de esta capacidad generadora de flujos.

La gerencia mantiene el efectivo para financiar niveles de operaciones normales y cree que la Compañía mantiene acceso apropiado al mercado para necesidades de capital de trabajo de corto plazo.

La Compañía tiene una estrategia conservadora en el manejo de su liquidez, que consiste en efectivo en bancos, fondos líquidos e inversiones de corto plazo, con vencimiento de no más de tres meses desde el día de la compra.

KRUGERCORPORATION S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014

(Continuación – NOTA 6 – Gestión de Riesgo Financiero)

(d) Riesgo operacional

El riesgo operacional comprende la posibilidad de incurrir en pérdidas por deficiencias, fallas o inadecuaciones de los siguientes aspectos o factores de riesgos:

- Recurso Humano, que es el personal vinculado directa o indirectamente con la ejecución de los procesos de la Compañía.
- Tecnología, que es el conjunto de herramientas de hardware, software y comunicaciones, que soportan los procesos de la Compañía.
- Infraestructura, que son elementos de apoyo para la realización de las actividades.

La Compañía tiene definidos procedimientos tendientes a que se administre efectivamente su riesgo operativo en concordancia con los lineamientos de los organismos de control y de la Junta de Accionistas, basados en sistemas de reportes internos y externos.

6.2 Gestión del riesgo del capital

Los objetivos de la Compañía, en relación con la gestión del capital, son (i) salvaguardarlo para continuar como empresa en funcionamiento, (ii) procurar un rendimiento para los accionistas y (iii) mantener una estructura óptima de capital reduciendo el costo del mismo.

Los principales indicadores financieros de la Compañía se detallan a continuación:

Capital de trabajo	USD\$ 413.887
Índice de liquidez	1,21 veces
Prueba Ácida	1,21 veces
Endeudamiento patrimonial	0.75 veces

La administración considera que los indicadores financieros antes indicados están dentro de los parámetros adecuados para una organización del tamaño y nivel de desarrollo de la Compañía; además cumple con las condiciones a que está sujeta la Compañía en relación con deudas financieras, con el personal y con las instituciones del Estado.

6.3 Valor Razonable de los Instrumentos Financieros

Los valores registrados en libros del efectivo en caja y bancos, cuentas por cobrar, anticipos a proveedores, cuentas por pagar, beneficios a empleados a corto plazo, se aproximan a su valor razonable, debido a que su vencimiento es a corto plazo. La Compañía no utiliza instrumentos financieros derivados en el curso normal de sus operaciones.

KRUGERCORPORATION S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014

(Continuación – NOTA 6 – Gestión de Riesgo Financiero)

6.4. Instrumentos Financieros por Categoría

Las políticas contables para instrumentos financieros han sido aplicadas a los ítems debajo:

Al 31 de diciembre de 2014

	Activos Financieros a Valor Razonable con cambios en resultados	Préstamos y cuentas por cobrar	Inversiones	Total USD\$
Activos según balance general				
Activos financieros corrientes				
Efectivo y equivalentes al efectivo	1.374.598	-	-	1.374.598
Documentos y cuentas por cobrar clientes no relacionados	-	630.548	-	630.548
Otras cuentas por cobrar	-	2.698	-	2.698
Otros activos no corrientes				
Inversiones subsidiarias	-	-	260.031	260.031
Inversiones asociadas	-	-	52.106	52.106
TOTAL USD\$	1.374.598	633.246	312.137	2.319.981

Al 31 de diciembre de 2014

	Deudas Financieras	Préstamos y cuentas por pagar	Total USD\$
Pasivos según balance general			
Pasivo corriente			
Cuentas y documentos por pagar	-	621.750	621.750
Obligaciones con instituciones financieras	119.515	-	119.515
Obligaciones con instituciones financieras	236.438	-	236.438
TOTAL USD\$	355.953	621.750	977.703

NOTA 7 – Efectivo y equivalentes de efectivo

El efectivo y equivalentes, como se muestra en el estado de flujo de efectivo puede ser conciliado con las partidas relacionadas en el estado de situación financiera de la siguiente manera:

		Diciembre 31 2014	2013 (en USD \$)
Efectivo		3.000	4.200
Bancos			
Instituciones financieras locales	7.1.	1.371.598	737.617
Total		1.374.598	741.817

KRUGERCORPORATION S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014

(Continuación – NOTA 7 – Efectivo y equivalentes de efectivo)

7.1. Un detalle de las instituciones financieras es como sigue:

		Diciembre 31	
		2014	2013
		(en USD \$)	
Banco Pichincha		26.475	28.969
Produbanco	7.1.1	625.627	384.226
Promérica		3.734	125.574
Banco Del Pacifico		710.484	136.645
Banco De Guayaquil	7.1.2	5.278	61.224
Banco Pro Credit		-	979
		1.371.598	737.617

7.1.1. En esta cuenta se registran la mayoría de operaciones financieras que la Compañía efectúa.

7.1.2 La cuenta fue apertura con la finalidad de obtener un préstamo hipotecario para la construcción del edificio.

NOTA 8 – Documentos y cuentas por cobrar clientes no relacionados

Un resumen de cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar es como sigue:

		Diciembre 31	
		2014	2013
		(en USD \$)	
Activos financieros			
Documentos y cuentas por cobrar clientes no relacionados	8.1	630.548	1.084.768
Otras cuentas por cobrar		2.698	6.194
Total		633.246	1.090.962

8.1 Corresponde a los saldos por cobrar por la prestación de servicios efectuados por la Compañía, un detalle de los principales clientes corresponde a:

(Ver página siguiente)

KRUGERCORPORATION S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014

(Continuación – NOTA 8 – Documentos y cuentas por cobrar clientes no relacionados)

	Diciembre 31 2014 (en USD \$)
Amdocs Ecuador S.A.	251.403,00
Procesadora Nacional de Alimentos C.A. Pronaca	170.490,00
Empresa Eléctrica Quito S.A. E.E.Q.	69.402,00
Cenace	65.340,00
Corporación Favorita C.A.	30.822,00
Agropesa Industria Agropecuaria Ecuatoriana S.A.	9.336,00
Otros	33.755,00
	630.548

8.1.1. Krugercorporation S.A. presta servicios a "Corporación Favorita C.A." de "Servicios Tecnológicos de Integración SOA, Desarrollo Java y Servicios móviles" desde el año 2008; representando para la Compañía el 44% de sus ingresos.

NOTA 9 –Servicios y otros pagos anticipados

En este rubro se registran valores por concepto de los pagos anticipados que realizó a proveedores y otros, su detalle a continuación:

		Diciembre 31 2014 (en USD \$)	2013
Anticipos a proveedores		3.810	10.538
Otros anticipos entregados	9.1	18.135	4.523
Total		21.945	15.061

9.1. Corresponde a valores registrados como anticipo de comisiones de proyectos, anticipo proveedores y anticipo gastos de viaje.

NOTA 10 –Impuestos

En este rubro se registran valores por concepto de los pagos anticipados y valores que deben ser cancelados al Servicio de Rentas Internas y se detallan a continuación:

(Ver página siguiente)

KRUGERCORPORATION S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014

(Continuación – NOTA 10 – Impuestos)

	2014	Diciembre 31 (en USD \$)	2013
Activos por impuestos corrientes			
Crédito tributario a favor de la empresa (I.V.A.)	-		39.155
Total USD \$	-		39.155
Pasivos por impuestos corrientes			
Con la Administración Tributaria			
Servicio de Rentas Internas por pagar	114.634		36.440
Retenciones en la Fuente del Impuesto a la Renta por pagar	-		4.173
Subtotal	114.634		40.613
Impuesto a la renta por pagar del ejercicio	10.2	152.004	125.142
Total USD \$	266.638		165.755

10.2 Impuesto a la renta reconocido en resultados – Una reconciliación entre las utilidades según estados financieros y el gasto por impuesto a la renta corriente es como sigue:

(Ver página siguiente)

KRUGERCORPORATION S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014

(Continuación – NOTA 10 – Impuestos)

	Diciembre 31 2014 (en USD \$)	2013
Utilidad del Ejercicio	1.746.736	1.168.838
Menos: 15% participación trabajadores	(262.010)	(175.326)
	1.484.726	993.512
Partidas Conciliatorias:		
Más: Gastos no deducibles	82.946	195.197
Menos: 100% Otras rentas exentas	(1.241)	-
Más ó menos: Otras partidas conciliatorias		
Remuneraciones y beneficios sociales por incremento neto de empleo	(24.645)	-
Menos: Utilidad a reinvertir y capitalizar	(450.000)	(300.000)
	1.091.786	888.709
Utilidad Gravable	1.091.786	888.709
Impuesto a la renta cargado a los resultados	294.193	231.516
Pago impuesto a la renta		
Menos: Anticipo determinado correspondiente al ejercicio fiscal corriente	(53.396)	(29.985)
Impuesto a la renta causado mayor al anticipo determinado	240.797	201.531
Crédito Tributario generado por anticipo		
Más: Saldo del anticipo pendiente de pago	53.396	29.985
Menos: Retenciones en la fuente que le realizaron en el ejercicio fiscal	(142.189)	(96.015)
Menos: Crédito tributario de años anteriores		(10.359)
Impuesto a la renta por pagar o saldo a favor del contribuyente	152.004	125.142

10.2 Aspectos tributarios del Código Orgánico de la Producción

Con fecha 29 diciembre del 2010 se promulgó en el Suplemento del Registro Oficial No. 351 el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones, el mismo que incluye entre otros aspectos tributarios los siguientes:

- ✓ Exoneración de retención en la fuente de impuesto a la renta en pago de intereses de créditos externos otorgados por instituciones financieras.
- ✓ Exoneración del impuesto a la salida de divisas (ISD) en los pagos de capital e intereses por créditos otorgados por instituciones financieras destinados al financiamiento de inversiones previstas en este Código.

De acuerdo con la legislación vigente, el año 2014, aún están sujetos a una posible fiscalización por parte de las autoridades tributarias

Dividendos

A partir del año 2010, los dividendos que se distribuyan a personas naturales residentes en el país y sociedades domiciliadas en paraísos fiscales o de menor imposición sobre las utilidades pagadas causan impuestos adicionales, de acuerdo con una tabla que va de 1% al 10% adicional.

KRUGERCORPORATION S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014

(Continuación – NOTA 10 – Impuestos)

Determinación del anticipo del impuesto a la renta

Las personas naturales obligadas a llevar contabilidad, las sociedades, las empresas que tengan suscritos o suscriban contratos de exploración y explotación de hidrocarburos en cualquier modalidad contractual y las empresas públicas sujetas al pago del impuesto a la renta, deberán determinar en su declaración correspondiente al ejercicio económico anterior, el anticipo a pagarse con cargo al ejercicio fiscal corriente equivalente a la sumatoria de los resultados que se obtengan de aplicar la siguiente fórmula:

- ✓ El cero punto dos por ciento (0.2%) del patrimonio total.
- ✓ El cero punto dos por ciento (0.2%) del total de costos y gastos deducibles a efecto del impuesto a la renta.
- ✓ El cero punto cuatro por ciento (0.4%) del activo total, y
- ✓ El cero punto cuatro por ciento (0.4%) del total de ingresos gravables a efecto del impuesto a la renta.

El anticipo de impuesto a la renta, luego de restar las retenciones en la fuente del año corriente, se paga en dos cuotas, de acuerdo al noveno dígito de "RUC" según le corresponda en julio y septiembre del siguiente año. El anticipo es crédito tributario cuando el impuesto causado es superior; caso contrario cuando el impuesto causado sea menor al anticipo, éste se establece como impuesto definitivo.

Para el año 2014, la Compañía deberá calcular el anticipo de impuesto a la renta.

NOTA 11 – Propiedad, planta y equipo

Un resumen del rubro "Propiedad, planta y equipo" es como sigue:

		Diciembre 31	
		2014	2013
		(en USD \$)	
Costo o valuación		3.218.667	1.823.182
(-) Depreciación acumulada propiedades, planta y equipo	11.1	(238.066)	(145.363)
Total USD\$		2.980.601	1.677.819
Clasificación:	11.1		
Terrenos		502.332	318.232
Edificios		1.965.950	1.258.033
Muebles y enseres		372.825	73.068
Maquinaria y equipo		130.295	35.862
Equipo de computación		193.577	137.987
Otras propiedades, planta y equipo		53.688	-
Total		3.218.667	1.823.182
		Porcentajes de depreciación	
			5%
			10%
			10%
			33%
			0%

KRUGERCORPORATION S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014

(Continuación – NOTA 11 – Propiedad, Planta y Equipo)

11.1 Los movimientos de propiedades, planta y equipo fueron como sigue:

	Terrenos	Edificios	Muebles y enseres	Maquinaria y equipo	Equipo de computación	Otras propiedades, planta y equipo	TOTAL USD\$
Costo o valuación							
Saldo al 01 de enero de 2013	318.232,00	80.312,00	36.776,00	5.382,00	116.542,00	-	557.244
Adiciones	-	1.177.721	36.292	30.480	21.445	-	1.265.938
Saldo al 01 de enero de 2014	318.232	1.258.033	73.068	35.862	137.987	-	1.823.182
Adiciones	-	1.445.308	299.757	183.681	55.590	53.688	2.038.024
Revalorización	184.100	366.906	-	-	-	-	551.006
Ajuste	-	(1.104.297)	-	(89.248)	-	-	(1.193.545)
Saldo al 31 de diciembre de 2014	<u>502.332</u>	<u>1.965.950</u>	<u>372.825</u>	<u>130.295</u>	<u>193.577</u>	<u>53.688</u>	<u>3.238.667</u>
Depreciación acumulada							
Saldo al 01 de enero de 2013		(21.698)	(31.905)	(496)	(77.248)	-	(131.347)
Depreciación			(53)	(1.945)	(17.898)	-	(19.896)
Ajustes		5.880					5.880
Baja							-
Saldo al 01 de enero de 2014	-	(15.818)	(31.958)	(2.441)	(95.146)	-	(145.363)
Depreciación		(45.094)	(20.413)	(16.200)	(24.074)	-	(105.781)
Ajuste		13.078					13.078
Saldo al 31 de diciembre de 2014	<u>-</u>	<u>(47.834)</u>	<u>(52.371)</u>	<u>(18.641)</u>	<u>(119.220)</u>	<u>-</u>	<u>(238.066)</u>

NOTA 12 – Otros activos no corrientes

Un resumen de otros activos no corrientes es como sigue:

		Diciembre 31 2014 (en USD \$)	2013
Inversiones subsidiarias	12.1	260.031	131.714
Inversiones en Asociadas		52.106	85.650
Otros activos no corrientes		7.234	12.034
Total	USD \$	319.371	229.398

KRUGERCORPORATION S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014

(Continuación – NOTA 12 – Otros activos no corrientes)

12.1 Inversiones en subsidiarias

Un resumen de las inversiones en subsidiarias al 31 de diciembre de 2014 y 2013 es el siguiente:

		2014	Diciembre 31 (en USD \$)	2013
Compañías Subsidiarias				
Orangetech S.A.	12.1.1	250.784		110.784
Epatic	12.1.2	8.448		20.930
Kruger Labs	12.1.3	799		-
Total		260.031		131.714

12.1.1 La Compañía cuenta con el 98% de participación equivalente a 250.784 acciones con un valor nominal de USD\$ 1,00 cada una, en la compañía "Orangetech S.A." En el 2014 se incluye USD\$ 250.000 como aportes para futuras capitalizaciones.

Un resumen de los estados financieros de "Orangetech S.A" al 31 de diciembre del 2014 y 2013 es como sigue:

		2014	Diciembre 31 (en USD \$)	2013
Activo		645.611		351.907
Pasivo		419.510		520.375
Patrimonio		226.101		(168.468)
		645.611		351.907
Ingresos		2.465.017		1.488.418
Gastos		2.438.042		1.441.677
Utilidad Neta		26.975		46.741

El patrimonio de los accionistas de la subsidiaria al 31 de diciembre del 2014 y 2013 es el siguiente:

		2014	Diciembre 31 (en USD \$)	2013
Capital		250.800		800
Aport. Fut. Capitalizaciones		-		-
Reserva Legal		8.919		-
Otros Resultados Integrales		42.315		-
Resultados Acumulados		(102.908)		(169.268)
Resultado del Ejercicio		26.975		-
Total Patrimonio	USD\$	226.101		(168.468)

KRUGERCORPORATION S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014

(Continuación – NOTA 12 – Otros activos no corrientes)

12.1.2 La Compañía cuenta con el 96% de participación equivalente a 8.448 acciones con un valor nominal de USD\$ 1,00 cada una, en la compañía "Estrategia, procesos, tecnología, innovación y control EP&TIC S.A.". En el 2014 se incluye USD\$ 8.000 como aportes para futuras capitalizaciones.

Un resumen de los estados financieros de "ESTRATEGIA, PROCESOS, TECNOLOGIA, INNOVACION Y CONTROL EP&TIC S.A." al 31 de diciembre del 2014 y 2013 es como sigue:

	Diciembre 31	
	2014	2013
	(en USD \$)	
Activo	<u>71.012</u>	<u>9.422</u>
Pasivo	60.285	15.692
Patrimonio	<u>10.727</u>	<u>(6.270)</u>
	<u>71.012</u>	<u>9.422</u>
Ingresos	547.118	38.882
Gastos	<u>539.942</u>	<u>50.839</u>
Utilidad Neta	<u>7.176</u>	<u>(11.957)</u>

El patrimonio de los accionistas de la subsidiaria al 31 de diciembre del 2014 y 2013 es el siguiente:

	Diciembre 31	
	2014	2013
	(en USD \$)	
Capital	8.800	800
Aport. Fut. Capitalizaciones	-	-
Reserva Legal	966	-
Otros Resultados Integrales	1.024	-
Resultados Acumulados	(7.239)	(7.070)
Resultado del Ejercicio	7.176	-
Total Patrimonio	USD\$ <u>10.727</u>	<u>(6.270)</u>

12.1.3 La Compañía cuenta con el 99,88% de participación equivalente a 799 acciones con un valor nominal de USD\$ 1,00 cada una, en la compañía "Krugerlabs S.A."

Un resumen de los estados financieros de "KRUGERLABS S.A." S al 31 de diciembre del 2014 es como sigue:

(Ver página siguiente)

KRUGERCORPORATION S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014

(Continuación - NOTA 12 - Otros activos no corrientes)

Krugerlabs	
	Diciembre 31 2014 (en USD \$)
Activo	34.982
Pasivo	33.852
Patrimonio	1.130
	34.982
Ingresos	66.716
Gastos	66.386
Utilidad Neta	330

El patrimonio de los accionistas de la subsidiaria al 31 de diciembre del 2014 es el siguiente:

	Diciembre 31 2014 (en USD \$)
Capital	800
Resultado del Ejercicio	330
Total Patrimonio	USOs 1.130

La Compañía de conformidad con las NIIF ha procedido a presentar sus estados financieros separados con los estados financieros de las entidades subsidiarias en las cuales tiene control.

NOTA 13 - Cuentas y documentos por pagar

Un resumen de cuentas y documentos por pagar es como sigue:

		Diciembre 31 2014	2013
		(en USD \$)	
Pasivo corriente			
Cuentas y documentos por pagar			
Locales	13.1	596.990	952.410
Del exterior	13.2	13.213	-
Total	USD \$	610.203	952.410

13.1. Un detalle de los principales proveedores locales corresponde a:

KRUGERCORPORATION S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014

(Continuación - NOTA 13 - Cuentas y documentos por pagar)

	Diciembre 31
	2014
	(en USD \$)
Nexsys del Ecuador	445.441,00
Tercerojo S.A.	99.120,00
Inarcopsa del Ecuador S.A.	9.459,00
Azuarianecuador S.A.	6.116,00
Otros	36.854,00
	<u>596.990</u>

13.2. Un detalle de los principales proveedores del exterior corresponde a:

	Diciembre 31
	2014
	(en USD \$)
Selecta It Global Solitio SL	9.644,00
Dinycon Sistemas SL	4.691,00
Overseas Management Group S.A.	(1.122,00)
	<u>13.213</u>

NOTA 14- Obligaciones con instituciones financieras

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, la deuda a corto y largo plazo se conformaba de la siguiente manera:

		Año 2014			Diciembre 31			Año 2013		
					(en USD \$)					
		Corto plazo	Largo Plazo	Total USD	Corto plazo	Largo Plazo	Total USD	Corto plazo	Largo Plazo	Total USD
Banco Produbanco	14.1	119.515	236.438	355.953	-	463.796	463.796	-	463.796	463.796
Total		<u>119.515</u>	<u>236.438</u>	<u>355.953</u>	<u>-</u>	<u>463.796</u>	<u>463.796</u>	<u>-</u>	<u>463.796</u>	<u>463.796</u>

14.1 Un resumen de los préstamos con instituciones financieras es como sigue:

(Ver página siguiente)

KRUGERCORPORATION S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014

(Continuación – NOTA 14 – Obligaciones con instituciones financieras)

Banco	Diciembre 31 Año 2013					
	Monto en USD \$	Fecha de emisión	Fecha de vencimiento	Plazo	Tasa de interés	Saldo en USD \$ 31-dic-2013
Banco Produbanco	487.500	09-abr-13	18-sep-17	48 meses	10,21%	463.796
					Total USD \$	463.796

Banco	Diciembre 31 Año 2014					
	Monto en USD \$	Fecha de emisión	Fecha de vencimiento	Plazo	Tasa de interés	Saldo en USD \$ 31-dic-2014
Banco Produbanco	487.500	09-abr-13	18-sep-17	48 meses	9,16%	355.953
					Total USD \$	355.953

NOTA 15– Obligaciones por beneficios definidos

Un resumen de obligaciones por beneficios definidos es como sigue:

		Diciembre 31	
		2014	2013
		(en USD \$)	
Otras obligaciones corrientes			
Servicio con el I.E.S.S.	15.1	39.609	33.164
Por beneficios de ley a empleados	15.2	99.898	73.089
Participación trabajadores por pagar del ejercicio	15.3	262.011	175.326
Total		401.518	281.579
Provisiones por beneficios a empleados			
Jubilación Patronal	15.4	123.069	241.752
Otros beneficios no corrientes para empleados	15.5	34.292	16.794
Total		157.361	258.546
Total Beneficios Sociales		558.879	540.125

15.1 Un resumen de las obligaciones con el Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social (I.E.S.S.) es como sigue:

		Diciembre 31	
		2014	2013
		(en USD \$)	
Servicio con el I.E.S.S.			
Aporte I.E.S.S. Personal - Patronal		30.615	24.699
Préstamos I.E.S.S.		6.557	6.294
Total		39.609	33.164

KRUGERCORPORATION S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014

(Continuación – NOTA 15 – Obligaciones por beneficios definidos)

15.2 Un resumen de las obligaciones por beneficios de ley a empleados es como sigue:

		Diciembre 31 2014	2013
		(en USD \$)	
Por beneficios de ley a empleados			
Sueldos por pagar		-	32
Beneficios sociales		99.898	73.057
Total	USD\$	99.898	73.089

15.3 De conformidad con disposiciones legales, los trabajadores tienen derecho a participar en las utilidades de la empresa en un 15% aplicable a las utilidades líquidas o contables. Los movimientos de la provisión para participación a trabajadores fueron como sigue:

		Diciembre 31 2014	2013
		(en USD \$)	
Saldo al comienzo del año		175.326	110.662
Ajustes		545	
Pagos efectuados		(175.871)	(110.662)
Adiciones		262.010	175.326
Total	USD\$	262.010	175.326

15.4 De acuerdo con disposiciones del Código del Trabajo, los trabajadores que por veinte (20) años o más hubieren prestado sus servicios en forma continuada o interrumpida, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores sin perjuicio de la jubilación que les corresponde en su condición de afiliados al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social.

	Diciembre 31 2014 (en USD \$)
Saldo al inicio del año	241.752
Reservas deducibles del impuesto a la renta de años anteriores	-
Gasto deducible del periodo	571
Reservas no deducibles a la fecha	34.306
Pérdida (ganancia) actuarial	(153.560)
Reversión de reservas	-
Saldo al fin del año	USD\$ 123.069

15.5 Bonificación por desahucio - De acuerdo con disposiciones del Código de Trabajo, en los casos de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, la Compañía entregará el 25% de la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicio.

KRUGERCORPORATION S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014

(Continuación – NOTA 15 – Obligaciones por beneficios definidos)

NIC 19.120A (n)

Los cálculos actuariales del valor presente de la obligación devengada por concepto de beneficios definidos fueron realizados el 31 de diciembre de 2014 y 2013 por un actuario independiente. El valor presente de las obligaciones por concepto de beneficios definidos y los costos del servicio actual y el costo del servicio anterior fueron calculados utilizando el método de crédito unitario proyectado. Bajo este método los beneficios definidos deben ser atribuidos al período de servicio del empleado y basados en la fórmula del plan, de tal suerte que se atribuye la misma cantidad de beneficio a cada año de servicio, considerando el uso de hipótesis actuariales para calcular el valor presente de dichos beneficios. Estas hipótesis reflejan el valor de dinero a través del tiempo, el incremento salarial y las probabilidades de pago de estos beneficios.

Las ganancias y pérdidas actuariales que surjan de los ajustes por la experiencia y cambios en los supuestos actuariales se cargan o abonan a resultados durante el remanente de vida laboral promedio esperado de los empleados correspondientes, con base en el enfoque de la banda de fluctuación.

	Diciembre 31 2014 (en USD \$)
Saldo al inicio del año	16.794
Reservas deducibles por el año	10.542
Beneficios pagados al empleado	(700)
Pérdida (ganancia) actuarial	7.656
Saldos al fin del año	USD\$ 34.292

Las presunciones principales usadas para propósitos de los cálculos actuariales son las siguientes:

	Diciembre 31 2014 %
Tasa(s) de descuento	0,5%
Tasa(s) esperada del incremento salarial	0,5%

NOTA 16 – Anticipo de Clientes

Corresponde a los valores entregados por anticipado por parte de los clientes, al 31 de diciembre del 2014; mantiene un saldo de USD\$ 374.477; según el siguiente detalle:

	Diciembre 31 2014 (en USD \$)
Anticipo Clientes	
Compañía de Automatización y Control, Genesys S.A.	6.500
G.A.B.C	346.885
Consejo Nacional Contra el Lavado de Activos	21.092
MINISTERIO de Inclusión Económica y Social	
Total USD\$	374.477

KRUGERCORPORATION S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014

NOTA 17 – Cuentas por cobrar y pagar relacionadas

Un detalle de las Compañías Relacionadas es como sigue:

	Diciembre 31	
	2014	2013
	(en USD \$)	
Documentos y cuentas por cobrar clientes relacionados		
Cuentas Por Cobrar Largo Plazo	122.259	372.259
Sisaluna (Alejandro Henao)	20.000	20.664
Orangetech S.A.	110.000	-
Medkaan	400	-
Zafiro	54.000	-
Saycont	14.040	-
Consultores Adhoc	8.000	-
Retailware	2.584	-
Kruger Labs	21.760	-
Otros	3.506	-
Total USD\$	356.549	392.923
Cuentas por pagar diversas / relacionadas		
Corriente		
Servicios contratados	200.100	-
Subtotal USD\$	200.100	-
No Corriente		
Cuentas Por Pagar Accionistas	49.449	-
Cuentas por pagar aporte capital Retailware	22.500	-
Subtotal USD\$	71.949	-
Total USD\$	472.149	-

NOTA 18 – Patrimonio

La Compañía al 31 de diciembre de 2014 tiene un capital accionario de 925.000 acciones ordinarias, pagadas y en circulación con un valor nominal de USD\$ 1 por acción y con derecho a un voto por acción. Al 31 de diciembre de 2013 es de 625.000 acciones ordinarias, pagadas y en circulación con un valor nominal de USD\$ 1 por acción y con derecho a un voto por acción.

La Compañía en el año 2014 incrementó el capital social en USD\$ 300.000, mediante la reinversión de utilidades. En el año 2013 se incrementó el capital en USD\$ 250.000 por reinversión.

Distribución de Dividendos

Política de Dividendos

De acuerdo con lo establecido en la Ley de Compañías, salvo acuerdo diferente adoptada en la Junta de Accionistas por unanimidad de las acciones emitidas, cuando exista utilidad deberá destinarse a lo menos el 50% de la misma al reparto de dividendos. Adicionalmente, a las normas legales se tiene en consideración la política de distribución de dividendos aprobada por la Junta General Ordinaria de Accionistas.

KRUGERCORPORATION S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014

(Continuación – NOTA 18 – Patrimonio)

Los dividendos distribuidos no devengan intereses y son registrados en los estados financieros de la Compañía cuando los accionistas tienen el derecho legal a recibir el pago o cuando los dividendos interinos son aprobados por los accionistas de acuerdo con el estatus de la Compañía y hayan sido aprobados en acta de Junta Universal

Dividendos Distribuidos

Mediante la respectiva Acta de Junta General Ordinaria de Accionistas se acordó la distribución de utilidades del año 2013 por US\$ 235.796, los cuales fueron cancelados a los accionistas en el 2014.

En el 2013 se distribuyó dividendos del período 2012 a los accionistas por USD\$ 214.424.

NOTA 19 - Ingresos

Los ingresos de operación corresponden exclusivamente a la prestación de servicios, cuyos montos registrados al 31 de diciembre de 2013 y 2012 se detallan a continuación:

		Diciembre 31	
		2014	2013
		(en USD \$)	
Ingresos de actividades ordinarias			
Prestación de servicios	19.1	(8.563.740)	(6.659.408)
Otros ingresos de actividades ordinarias		(12.428)	-
Total		<u>(8.576.168)</u>	<u>(6.659.408)</u>
Otros ingresos			
Intereses financieros		-	(768)
Otras rentas		(125.708)	(43.108)
Total		<u>(125.708)</u>	<u>(43.876)</u>

19.1 Un resumen de los ingresos de la Compañía por su naturaleza es como sigue:

(Ver página siguiente)

KRUGERCORPORATION S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014

(Continuación – NOTA 19 – Ingresos)

	2014	Diciembre 31 (en USD \$)	2013
Arquitectura Empresarial	(560.567)		(427.267)
Consultoría de procesos	(94.395)		(5.625)
Metodologías	(42.625)		(367.128)
Soa Integración	(3.104.466)		(826.128)
Software Factory	(3.001.256)		(3.693.704)
Soluciones	(235.504)		(18.620)
Infraestructura	(1.504.820)		(1.304.435)
Referencias	(20.107)		(16.501)
Total	(8.563.740)		(6.659.408)

NOTA 20 – Costos y gastos

El costo de la prestación de servicios de la Compañía está conformado por valores que están relacionados directamente al giro del negocio y que han sido asignados a las cuentas contables con los debidos documentos de respaldo establecidos en el Reglamento de Comprobantes de Venta y Retención:

		2014	Diciembre 31 (en USD \$)	2013
Costo de ventas	20.1	5.850.593		4.386.953
Gastos de venta	20.2	279.969		234.815
Gastos administrativos	20.3	778.541		899.831
Gastos financieros	20.4	46.037		12.847
Total		6.955.140		5.534.446

20.1 Un resumen de "Costos de venta y producción" es como sigue:

	2014	Diciembre 31 (en USD \$)	2013
Costo de ventas			
Materiales utilizados o productos vendidos		795.505	944.640
(+) Mano de obra directa		1.639.518	1.519.824
(+) Mano de obra indirecta		3.164.524	1.638.086
(+) Otros costos indirectos de fabricación		251.046	284.403
Total		5.850.593	4.386.953

KRUGERCORPORATION S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014

(Continuación – NOTA 20 – Costos y gastos)

20.2 Un resumen de "Gastos de venta" es como sigue:

	Diciembre 31 2014 (en USD \$)	2013
Gastos de venta		
Sueldos, salarios y demás remuneraciones	93.262	78.498
Aportes a la seguridad social (incluido fondo de reserva)	18.976	15.946
Beneficios sociales e indemnizaciones	9.933	13.267
Gasto planes de beneficios a empleados	3.743	1.063
Mantenimiento y reparaciones	1.398	1.403
Comisiones	1.340	-
Promoción y publicidad	79.038	61.589
Combustibles	352	-
Seguros y reaseguros (primas y cesiones)	12.243	461
Transporte	-	-
Gastos de gestión (agasajos a accionistas, trabajadores y client	9.494	7.247
Gastos de viaje	24.604	24.448
Agua, energía, luz, y telecomunicaciones	5.476	2.228
Notarios y registradores de la propiedad o mercantiles	806	194
Otros gastos	19.304	28.471
Total	229.969	234.815

20.3 Un resumen de "Gastos administrativos" es como sigue:

	Diciembre 31 2014 (en USD \$)	2013
Gastos administrativos		
Sueldos, salarios y demás remuneraciones	130.494	130.097
Aportes a la seguridad social (incluido fondo de reserva)	24.902	27.489
Beneficios sociales e indemnizaciones	16.237	19.882
Jubilación Patronal - Desahucio	45.421	18.729
Otros	2.370	13.692
Honorarios, comisiones y dietas a personas naturales	39.352	41.323
Mantenimiento y reparaciones	60.385	122.519
Arrendamiento operativo	17.430	18.822
Combustibles	2.623	2.877
Seguros y reaseguros (primas y cesiones)	16.908	15.258
Gastos de gestión (agasajos a accionistas, trabajadores y clientes)	37.782	52.260
Gastos de viaje	17.973	58.205
Agua, energía, luz, y telecomunicaciones	94.071	45.561
Notarios y registradores de la propiedad o mercantiles	19.990	13.389
Impuestos, contribuciones y otros	25.292	19.730
Depreciaciones:		
Propiedades, planta y equipo	86.511	22.532
Otros gastos	140.800	277.466
Total	778.541	899.831

KRUGERCORPORATION S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014

(Continuación – NOTA 20 – Costos y gastos)

20.4 Un resumen de "Gastos financieros" es como sigue:

	Diciembre 31	
	2014	2013
	(en USD \$)	
Gastos financieros		
Intereses	28.963	-
Otros gastos financieros	17.074	12.847
Total	46.037	12.847

NOTA 21 – Legislación Tributaria – Precios de transferencia

El Decreto Ejecutivo No. 2430 publicado en el Suplemento al Registro Oficial No. 494 del 31 de diciembre del 2004 incorporó a la legislación tributaria, con vigencia a partir del 2005, nuevas normas sobre la determinación de resultados tributables originados en operaciones con partes relacionadas. Con fecha 16 de enero del 2006 se publicó en el Registro Oficial No. 188 la Resolución del Servicio de Rentas Internas NAC-DGER 2005-640, a través de la cual se estableció el alcance de dichas normas y los requerimientos de información a las autoridades.

El 29 de diciembre del 2007, se publica en el Registro Oficial N° 242 la Ley Reformativa para la Equidad Tributaria del Ecuador, entre los aspectos que se menciona, es la obligación que tienen los contribuyentes que celebren operaciones con partes relacionadas a determinar sus ingresos y sus costos y gastos deducibles, considerando para esas operaciones los precios y valores de contraprestaciones que hubiera utilizado con o entre partes independientes en operaciones comparables y para efectos de control deberán presentar a la Administración Tributaria, en las mismas fechas y forma que ésta establezca, los anexos e informes sobre tales operaciones; y que la falta de presentación de los anexos e información referida, o si es que la presentada adolece de errores o mantiene diferencias con la declaración del Impuesto a la Renta, será sancionada por la propia Administración Tributaria con multa de hasta 15.000 dólares de los Estados Unidos de América.

El 25 de abril del 2008, se publica en el Registro Oficial No. 324 la Resolución del Servicio de Rentas Internas NAC-DGER 2008-0464 en el cual se establece el contenido del anexo y del informe integral de precios de transferencia, entre sus principales aspectos se menciona: Los contribuyentes del impuesto a la renta que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas domiciliadas en el exterior, dentro del mismo periodo fiscal en un monto acumulado superior a USD \$ 1.000.000 deberán presentar al Servicio de Rentas Internas el Anexo de Precios de Transferencia.

Adicionalmente aquellos contribuyentes que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas domiciliadas en el exterior, dentro de un mismo período fiscal en un monto acumulado superior a USD \$ 5.000.000 deberán presentar adicionalmente al Anexo de Precios de Transferencia, el Informe Integral de Precios de Transferencia.

KRUGERCORPORATION S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014

(Continuación – NOTA 21 – Legislación Tributaria – Precios de transferencia)

La Administración Tributaria, en ejercicio de sus facultades legales, podrá solicitar mediante requerimiento de información a los contribuyentes que realicen operaciones con partes relacionadas al interior del país o en el exterior, la presentación de la información conducente a determinar si en dichas operaciones se aplicó el principio de plena competencia, de conformidad con la ley.

El 24 de enero de 2013, se publica en el Registro oficial No. 878 se decide efectuar reformas a la Resolución del Servicio de Rentas Internas NAC-DGER 2008-0464 publicada en el Registro Oficial No. 324, de fecha 25 de abril del 2008:

1.- Se sustituye el primer inciso del artículo 1 por el siguiente:

"Los sujetos pasivos del Impuesto a la Renta que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas locales y/o domiciliadas en el exterior, dentro de un mismo período fiscal en un monto acumulado superior a tres millones de dólares de los Estados Unidos de América (USD 3.000.000,00), deberán presentar al Servicio de Rentas Internas el Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas."

2.- Se sustituye el tercer inciso del artículo 1 por el siguiente:

"Aquella sujetos pasivos que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas locales y/o domiciliadas en el exterior, dentro del mismo período fiscal, en un monto acumulado superior a los seis millones de dólares de los Estados Unidos de América (USD 6'000.000,00) deberán presentar adicionalmente al Anexo, el Informe Integral de Precios de Transferencia."

El 23 de diciembre del 2009, se publica en el registro Oficial No. 94 la Ley Reformativa a la Ley de Régimen Tributario Interno y a la Ley Reformativa para La Equidad Tributaria del Ecuador, entre los aspectos que se menciona se encuentra la exoneración de la presentación de los Anexos e Informes Integrales de Precios de transferencia a los contribuyentes que cumplan las siguientes condiciones: a) Tenga un impuesto causado superior al tres por ciento de sus ingresos gravables; b) No realicen operaciones con residentes en paraísos fiscales o regímenes fiscales o regímenes fiscales preferentes; y c) No mantengan suscrito con el Estado contrato para la exploración y explotación de recursos naturales no revocables. Por las condiciones antes expuestas **KRUGERCORPORATION S.A.**, se encuentra exenta.

NOTA 22. Eventos subsecuentes

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

KRUGERCORPORATION S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014

NOTA 23 – Aprobación de Estados Financieros

Los estados financieros por el año terminado al 31 de diciembre del 2014 han sido aprobados localmente por el Representante Legal de la Compañía y serán presentados a la Junta de accionistas para su aprobación. Se estima que los estados financieros serán aprobados sin modificaciones.



Ing. Miguel Rivera
Gerente General



Ing. Natali Ruiz
Contadora General