

HIDROFER CIA. LTDA.

**ESTADOS FINANCIEROS POR LOS AÑOS TERMINADOS
EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013**

CON EL INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE



HIDROFER CIA. LTDA.

HIDROFER CIA. LTDA.**ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013**

<u>INDICE</u>	<u>Páginas No.</u>
Informe del Auditor Independiente	3 - 4
Estados de situación financiera	5
Estados de resultados integrales	6
Estados de cambios en el patrimonio neto de los socios	7
Estados de flujos de efectivo	8 - 9
Notas a los estados financieros	10 - 20

Abreviaturas usadas:

US\$.	- Dólares de Estados Unidos de América (E.U.A.)
NIIF	- Normas Internacionales de Información Financiera
NIC	- Normas Internacionales de Contabilidad
NIAA	- Normas Internacionales de Auditoría y Aseguramiento
SRI	- Servicio de Rentas Internas

INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

A la Junta General de Socios de
HIDROFER CIA. LTDA.:

1. He auditado los estados financieros adjuntos de **HIDROFER CIA. LTDA.**, que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2014 y de 2013, y los correspondientes estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio neto de los socios y de flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, así como el resumen de las principales políticas contables y notas explicativas a los estados financieros.

Responsabilidad de la Gerencia sobre los estados financieros:

2. La Administración de **HIDROFER CIA. LTDA.** es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera para PYMES. Esta responsabilidad incluye: diseñar, implementar y mantener el control interno pertinente en la preparación y presentación razonable de los estados financieros para que estén libres de errores importantes, ya sea como resultado de fraude o error; seleccionar y aplicar las políticas contables apropiadas; y realizar las estimaciones contables razonables de acuerdo con las circunstancias del entorno económico en donde opera la Compañía.

Responsabilidad del Auditor Independiente:

3. Mi responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre estos estados financieros basada en mi auditoría. Efectué la auditoría de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría y Aseguramiento. Estas normas requieren que cumplamos con requerimientos éticos y que planifiquemos y ejecutemos la auditoría para obtener seguridad razonable sobre si los estados financieros están libres de distorsiones importantes.

Una auditoría incluye el examen, a base de pruebas selectivas, de la evidencia que sustenta las cantidades y revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, que incluye la evaluación del riesgo de que los estados financieros contengan errores importantes ya sea como resultado de fraude o error. Al efectuar esta evaluación de riesgo, el auditor toma en consideración el control interno pertinente de la Compañía en la preparación y presentación razonable de los estados financieros con el propósito de diseñar procedimientos de auditoría de acuerdo con las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía. Una auditoría incluye también la evaluación de si los principios de contabilidad utilizados son apropiados y si las estimaciones importantes hechas por la Administración de la Compañía son razonables, así como una evaluación de la presentación de los estados financieros en su conjunto. Considero que la evidencia de auditoría que he obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base razonable para expresar una opinión.

INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

A la Junta General de Socios de

HIDROFER CIA. LTDA.

Página 2

Opinión:

4. En mi opinión, los estados financieros indicados en el párrafo 1 presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de **HIDROFER CIA. LTDA.** al 31 de diciembre del 2014 y 2013, los resultados de sus operaciones, los cambios en su patrimonio neto y los flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para PYMES).

**CPA. ROSA ANA SUAREZ MONCADA**
SC-RNAE No. 880Junio 14 del 2016
Quito - Ecuador

HIDROFER CIA. LTDA.**ESTADOS DE SITUACION FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013
(Expresados en Dólares)**

<u>Notas</u>	<u>ACTIVOS</u>	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	ACTIVOS CORRIENTES:		
2	Efectivo y equivalentes de efectivo	15	16
3	Activos financieros, neto	324,134	1,730,996
4	Activos por impuestos corrientes	978	11,535
	TOTAL ACTIVOS CORRIENTES	325,127	1,742,547
	ACTIVOS NO CORRIENTES:		
5	Propiedades, maquinaria y equipos, neto	62,444	96,448
	TOTAL ACTIVOS	387,571	1,838,995
	<u>PASIVOS Y PATRIMONIO DE LOS SOCIOS</u>		
	PASIVOS CORRIENTES:		
6	Pasivos financieros	88,618	866,807
7	Otras obligaciones corrientes	157,260	141,853
	TOTAL PASIVOS CORRIENTES	245,878	1,008,660
	PASIVOS NO CORRIENTES:		
8	Ingresos diferidos	14,610	759,744
9	Provisión para jubilación patronal e indemnización por desahucio	3,225	2,456
	TOTAL PASIVOS NO CORRIENTES	17,835	762,200
	TOTAL PASIVOS	263,713	1,770,860
	<u>PATRIMONIO DE LOS SOCIOS:</u>		
10	Capital social	400	400
2	Reserva legal	19,644	19,644
2	Otras reservas	5,300	5,300
	Resultados acumulados	98,514	42,791
	TOTAL PATRIMONIO DE LOS SOCIOS	123,858	68,135
	TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO DE LOS SOCIOS.	387,571	1,838,995

Ver notas a los estados financieros

HIDROFER CIA. LTDA.
**ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES
 POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013
 (Expresados en Dólares)**

<u>Notas</u>	<u>INGRESOS</u>	<u>2014</u>	<u>2013</u>
11	VENTAS, NETAS	764,762	1,204,819
	(-) COSTOS	(399,921)	(1,016,834)
	UTILIDAD BRUTA	<u>364,841</u>	<u>187,985</u>
	<u>GASTOS OPERACIONALES</u>		
	(-) Gastos de administración	(323,616)	(174,464)
	UTILIDAD DE OPERACION	<u>41,225</u>	<u>13,521</u>
	<u>OTROS INGRESOS (GASTOS):</u>		
	(+) Otros Ingresos	0	5,100
	(-) Gastos financieros	<u>0</u>	(413)
	TOTAL	<u>0</u>	<u>4,687</u>
	UTILIDAD ANTES DE PARTICIPACION DE TRABAJADORES EN LAS UTILIDADES E IMPUESTO A LA RENTA	<u>41,225</u>	<u>18,208</u>
	MENOS:		
12	15% PARTICIPACION DE TRABAJADORES EN LAS UTILIDADES	6,184	2,731
12	22% IMPUESTO A LA RENTA	<u>27,777</u>	<u>11,819</u>
	UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO	<u>7,264</u>	<u>3,658</u>
13	UTILIDAD POR ACCION	<u>18.16</u>	<u>9.15</u>

 Ver notas a los estados financieros

HIDROFER CIA. LTDA.**ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO DE LOS SOCIOS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013
(Expresados en Dólares)**

	<u>Capital social</u>	<u>Reserva legal</u>	<u>Otras reservas</u>	<u>Resultados acumulados</u>	<u>Total</u>
Saldos al 31 de diciembre del 2012	400	19,644	5,300	39,599	64,943
Utilidad neta del ejercicio	0	0	0	3,658	3,658
Resultados acumulados provenientes de NIIF	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>(466)</u>	<u>(466)</u>
Saldos al 31 de diciembre del 2013	400	19,644	5,300	42,791	68,135
Utilidad neta del ejercicio	0	0	0	7,264	7,264
Resultados acumulados provenientes de NIIF	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>48,459</u>	<u>48,459</u>
Saldos al 31 de diciembre del 2014	<u><u>400</u></u>	<u><u>19,644</u></u>	<u><u>5,300</u></u>	<u><u>98,514</u></u>	<u><u>123,858</u></u>

Ver notas a los estados financieros

HIDROFER CIA. LTDA.**ESTADOS DE FLUJO DE EFECTIVO
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013
(Expresado en Dólares)**

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
<u>FLUJOS DE EFECTIVO POR LAS ACTIVIDADES DE OPERACION:</u>		
Efectivo recibido de clientes	1,159,325	1,777,810
Efectivo pagado a proveedores y empleados	(1,135,975)	(980,866)
Otros ingresos	(71,810)	(773,729)
Efectivo neto utilizado (provisto) por las actividades de operación	(48,460)	23,215
<u>FLUJOS DE EFECTIVO POR LAS ACTIVIDADES DE INVERSION:</u>		
Adquisición de propiedades, maquinaria y equipos	0	(23,239)
Efectivo neto provisto (utilizado) por las actividades de inversión	0	(23,239)
<u>FLUJOS DE EFECTIVO POR LAS ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:</u>		
Reversión resultados acumulados NIIF	48,459	0
Efectivo neto provisto por las actividades de financiamiento	48,459	0
Disminución neta del efectivo	(1)	(24)
Efectivo en efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año	16	40
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año	<u>15</u>	<u>16</u>

Ver notas a los estados financieros

HIDROFER CIA. LTDA.

**ESTADOS DE FLUJO DE EFECTIVO
 CONCILIACION DE LA UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO CON LAS ACTIVIDADES DE
 OPERACIÓN
 POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013
 (Expresado en Dólares)**

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO	7,264	3,658
AJUSTES PARA CONCILIAR LA UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO CON EL EFECTIVO NETO PROVISTO POR LAS ACTIVIDADES DE OPERACION		
Impuesto a la Renta y participación de los trabajadores en las utilidades	6,184	(25,898)
Depreciación acumulada de propiedades, maquinaria y equipos	34,004	33,209
Provisión para jubilación patronal	769	265
Aumento en:		
Activos financieros	1,139,697	1,742,311
Existencias	0	406,146
Otros activos	277,721	8,488
Disminución en:		
Pasivos financieros	(736,054)	(370,178)
Otros pasivos corrientes	(780,085)	(1,769,268)
Otras obligaciones corrientes	<u>2,040</u>	<u>(5,518)</u>
EFFECTIVO NETO UTILIZADO (PROVISTO) POR LAS ACTIVIDADES DE OPERACION	<u>(48,460)</u>	<u>23,215</u>

Ver notas a los estados financieros

HIDROFER CIA. LTDA.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013**

1. INFORMACION GENERAL DE LA COMPAÑÍA

HIDROFER CIA. LTDA.- Fue constituida en la ciudad de Quito mediante Escritura Pública en Mayo 9 de 1997, ante el Notario Vigésimo Quinto del Cantón Quito, Dr. Raúl Gaybor Secaira e inscrita en el Registro Mercantil bajo el No. 4318, tomo 132 del 30 de julio del mismo año. Su domicilio fiscal está ubicado en la provincia de Pichincha en Río Paute E7-184 y Oswaldo Guayasamín. La Compañía tiene asignado por el Servicio de Rentas Internas el Registro Único de Contribuyentes No. 1791354974001.

Operaciones.- La actividad de la Compañía es la construcción de obras civiles, mercantiles o de cualquier otra naturaleza sobre bienes muebles e inmuebles, la importación, comercialización, distribución y construcción de conducción de fluidos y otros, como también fiscalización y diseño de obras civiles.

2. PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES

Declaración explícita y sin reservas.- Los presentes estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2014 y 2013, están preparados de acuerdo con NIIF para PYMES, su adopción es integral, explícita, sin reservas y su aplicación es uniforme en el ejercicio económico presentado adjunto.

Base de presentación.- Los estados financieros adjuntos son preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF (IFRS por sus siglas en Inglés), emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB por sus siglas en Inglés), las cuales incluyen las Normas Internacionales de Contabilidad (NIC) y los pronunciamientos del Comité de Interpretaciones (CINIIF y SIC por sus siglas en Inglés).

Para efectos de aplicar las “NIIF COMPLETAS” o las “NIIF para PYMES”, la Superintendencia de Compañías del Ecuador estableció mediante reglamentación, parámetros a ser cumplidos.

Un resumen de las principales normas contables aplicadas por la Compañía para la preparación de los estados financieros, definidas en función a las NIIF PARA PYMES vigentes al 31 de diciembre del 2014 y 2013, es mencionado a continuación:

Moneda funcional.- Los estados financieros adjuntos son presentados en dólares de los Estados Unidos de América, moneda adoptada por la República del Ecuador en marzo del 2000. Consecuentemente, la moneda funcional del ambiente económico primario donde opera la Compañía y la moneda de presentación de las partidas incluidas en los estados financieros, es el Dólar de los Estados Unidos de América.

Efectivo y equivalentes de efectivo.- Incluye aquellos activos financieros líquidos y depósitos que se puedan transformar rápidamente en efectivo en un plazo inferior a tres meses. Dichas cuentas no están sujetas a un riesgo significativo de cambios en su valor.

2. **PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES (Continuación)**

Activos financieros.- Son reconocidos inicialmente a su valor razonable, las cuentas por cobrar son activos financieros no derivados con pagos fijos. Se clasifican en activos corrientes, excepto los vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como activos no corrientes. Las cuentas por cobrar relacionadas, corresponden a los valores entregados al socio principal de la Compañía, y su período de crédito no es mayor a un año.

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 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 efectivos estimados futuros, reflejando el efectivo 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 provisión. La recuperación posterior de los valores previamente eliminados se convierte en créditos contra la cuenta provisión. Los cambios en el importe en libros de la cuenta de provisión se reconocen en el estado de resultados.

Baja de 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 continua 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.

Provisión Cuentas Incobrables.- Al 31 de diciembre de 2014, se registró provisión por cuentas incobrables. Al 31 de diciembre del 2013, La Compañía no consideró necesario realizar la provisión de cuentas por cobrar, pues su cartera no sobrepasa un año de antigüedad.

Propiedades, maquinarias y equipos.- Están registradas al costo de adquisición. Los pagos por mantenimiento son cargados a gastos, mientras que las mejoras de importancia son capitalizadas. Las propiedades, maquinarias y equipos son depreciados aplicando el método de línea recta considerando como base la vida útil estimada de estos activos.

Las tasas de depreciación anual de las propiedades, planta y equipos son las siguientes:

<u>Activos</u>	<u>Tasas</u>
Muebles y enseres	10%
Maquinarias, y equipo y otros	10%

2. **PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES (Continuación)**

<u>Activos</u>	<u>Tasas</u>
Vehículos	20%
Equipos de computación	33,33%

Obras en proceso.- Inicialmente los importes de las transacciones objeto de la construcción de un Activo o Conjunto de Activos se reconocerán en el Activo hasta que por el Método de Avance de Obra puedan ser registrados como costos devengados únicamente durante el período de construcción:

Los costos del contrato deberán comprender:

- Costos de mano de obra en el lugar de la construcción.
- De los materiales usados en la construcción.
- De la depreciación de Propiedades Planta y Equipo.
- De diseño y Asistencia técnica.
- Del alquiler de Propiedades planta y equipo.
- De desplazamiento de los elementos que componen la propiedad planta y equipo.
- Costos estimados de los trabajos de rectificación y garantía.
- Reclamaciones de terceros.

Los costos que se relacionan con la actividad de contratación en general y que puedan ser imputados al contrato específico.

- Seguros
- Costos indirectos de construcción.
- Costos de diseño y asistencia técnica no relacionados directamente con ningún contrato específico.

Para la distribución del costo de los proyectos, se aplicará el principio contable de estimaciones, en lo que se refiere a la materia prima, mano de obra y costos indirectos de fabricación; de igual manera se determinarán para la estimación de utilidades de los proyectos.

HIDROFER CÍA. LTDA, utilizará los siguientes métodos de revelación:

- El monto del ingreso del contrato es reconocido como ingreso en el periodo
- El método usado para determinar el ingreso del contrato es reconocido en el periodo.
- Los métodos usados para determinar el costo es el de estado de avance de los contratos en proceso u obras en curso.

La empresa revelará cada uno de los siguientes datos para los contratos en proceso u obras en curso a la fecha del balance:

- El monto acumulado de costos incurridos y utilidades reconocidas (menos pérdidas reconocidas) a la fecha.
- El monto de adelantos recibidos.
- El monto de retenciones.

Las retenciones son montos de facturas parciales que no son pagadas hasta que se satisfacen las condiciones especificadas en el contrato para el pago de dichos montos o hasta que hayan sido rectificadas los defectos. Las facturas parciales son montos facturados por trabajo efectuado en un contrato ya sea que hayan sido pagadas o no por el cliente. Los anticipos son montos recibidos por el contratista antes que el trabajo a que se refiere haya sido ejecutado.

2. **PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES (Continuación)**

Impuestos Anticipados.- Los impuestos corrientes corresponden a aquellos que la compañía espera recuperar o pagar al liquidar el impuesto a la renta corriente del periodo que se informa; estas partidas se muestran en el estado de situación financiera como activos y pasivos por impuestos corrientes.

Retenciones en la Fuente.

Las retenciones en la fuente que le han sido efectuadas a la Compañía por sus clientes, durante el periodo que se informa y en periodos anteriores podrán ser utilizados para:

- Compensar el Impuesto a la Renta Causado de ser el caso o acumular crédito tributario del impuesto a la renta.
- Recuperar el crédito tributario del impuesto a la renta, mediante reclamos de pago en exceso o pago indebido antes de que se cumplan los plazos de prescripción de ese derecho legal, es decir 3 años contados desde la fecha de presentación de la declaración del impuesto a la renta del año correspondiente.

Anticipo mínimo del impuesto a la renta.

Los contribuyentes deben pagar un anticipo mínimo del impuesto a la renta que será determinado mediante la suma aritmética de los siguientes rubros.

El 0,4% del Activo total, menos ciertas deducciones.

El 0,4% del total de los ingresos gravables para el cálculo del impuesto a la renta.

El 0,2% del patrimonio, sin incluir pérdidas del año y de años anteriores.

El 0,2% del total de costos y gastos deducibles para el cálculo del impuesto a la renta incluyendo las deducciones por incremento neto de empleados y pagos al personal discapacitado.

El valor determinado como anticipo mínimo del impuesto a la renta será cancelado por los contribuyentes de la siguiente manera:

Primera Cuota: En julio del año siguiente, se pagará el equivalente al 50% de la diferencia establecida entre el valor determinado como anticipo mínimo del impuesto a la renta y la totalidad de las retenciones en la fuente que le hayan sido efectuadas a la Compañía en el año anterior.

Segunda Cuota: En septiembre del año siguiente, se pagará el 50% restante de la diferencia establecida entre el valor determinado como anticipo mínimo del impuesto a la renta y la totalidad de las retenciones en la fuente que le hayan sido efectuadas a la Compañía en el año anterior.

Tercera Cuota: en abril del año subsiguiente, se pagará la diferencia establecida entre el valor determinado como anticipo mínimo del impuesto a la renta y los pagos efectuados en la primera y segunda cuota. Este remanente podrá ser cancelado con retenciones en la fuente que le hayan sido efectuadas a la Compañía durante el periodo que se informa.

Anticipos a Proveedores.- Los anticipos a proveedores incluyen los valores entregados por materiales y servicios principalmente para el avance de obras de los proyectos en curso, se registran a su valor nominal.

Anticipo a Empleados.- La empresa concede anticipos a empleados que tengan una antigüedad de por lo menos dos años, el plazo máximo es de 12 meses y se registran a su valor nominal.

Anticipo clientes.- Los anticipos de clientes incluyen los valores entregados, según el contrato de los cuales se utilizan para el avance de obras de los proyectos en curso, se registran a su valor nominal.

2. **PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES** (Continuación)

Pasivos corrientes.- se reconocen inicialmente a su valor razonable neto de los costos de la transacción incurridos. Las obligaciones financieras y otros pasivos se clasifican como pasivo corriente a menos que la Compañía tenga derecho incondicional de diferir el pago de la obligación por lo menos 12 meses después de la fecha del Estado de Situación Financiera.

Participación de trabajadores en las utilidades.- De acuerdo con disposiciones del Código del Trabajo, las sociedades pagarán a sus trabajadores, el 15% de la utilidad operacional.

Reserva para jubilación patronal e indemnización.- El Código del Trabajo establece la obligación por parte del empleador de conceder jubilación patronal a todos aquellos trabajadores que por 25 años o más hubieren prestado servicios, continuada o interrumpidamente en una misma compañía. En adición, el Código de Trabajo establece la obligación que tienen los empleadores de indemnizar a los empleados con el 25% de su último sueldo multiplicado por los años de servicio, cuando la relación laboral termine por desahucio. La Compañía registra esta reserva de jubilación patronal con base a estudio actuarial efectuado por una compañía especializada.

Impuestos diferidos.- El impuesto diferido se reconoce a partir de las diferencias entre los importes en libros de los activos y pasivos en los Estados Financieros y sus bases fiscales corresponden (conocidas como diferencias temporarias). Los pasivos por impuestos diferidos, se reconocen para todas las diferencias temporarias que se espere se incrementen la ganancia fiscal en el futuro. Los activos por impuestos diferidos se reconocen para todas las diferencias temporarias que se espere se reduzca 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 recupere.

El importe en libros netos 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 (perdida) 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.

Reserva legal.- La Ley de Compañías requiere que el 5% de la utilidad neta anual sea apropiada como reserva legal, hasta que represente por lo menos el 20% del capital suscrito y pagado. Esta reserva no puede ser distribuida a los socios, pero puede ser utilizada para absorber pérdidas futuras o para aumento de capital.

Reconocimiento de ingresos.- Los ingresos se calculan al valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar, tomando en cuenta el importe estimado de cualquier descuento, bonificación o rebaja comercial que la compañía pueda entregar. Estos son reconocidos en la cuenta de resultados en función del criterio del devengado, es decir en la medida que los servicios han sido prestados y con independencia del momento que se produzca el cobro en efectivo o financiamiento derivado de ello.

Impuesto a la renta.- La Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno y su Reglamento de Aplicación establecen que las sociedades nacionales pagarán sobre la utilidad después del 15% de participación de trabajadores la tarifa del 22% de impuesto a la renta para el año 2013 y 2014, o una tarifa del 15% de impuesto a la renta en el caso de reinversión de utilidades.

2. **PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES (Continuación)**

El impuesto es cargado a resultados del año en que es devengado de acuerdo con el método del impuesto a pagar.

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's 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, contempla la posibilidad de compensación y la compañía tienen 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.

Uso de estimaciones.- La preparación de los presentes estados financieros de acuerdo con NIIF requiere que la Administración de la Compañía utilice ciertos estimados contables críticos y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la Compañía, con el objeto de definir la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros y su aplicación en las políticas contables de la Compañía. Las áreas que involucran mayor grado de juicio o complejidad o áreas en las que los supuestos y estimados son significativos para los estados financieros, son descritos más adelante. Las estimaciones y supuestos utilizados están basados en el mejor conocimiento por parte de la Administración de los hechos actuales, sin embargo, los resultados finales podrían variar en relación con los estimados originales debido a la ocurrencia de eventos futuros.

3. **ACTIVOS FINANCIEROS, NETO.**

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, un detalle es el siguiente:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	(Dólares)	
Clientes	165,000	1,296,904
Parte relacionada:		
Ing. Fernando Paredes	<u>207,057</u>	<u>474,222</u>
Subtotal	372,057	1,771,126
Menos: Provisión por deterioro	(40,130)	(40,130)
Menos: Provisión cuentas incobrables	<u>(7,793)</u>	<u>0</u>
Total	<u><u>324,134</u></u>	<u><u>1,730,996</u></u>

Clientes: Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, la cuenta clientes corresponde a las obras de alcantarillado realizadas a favor del Municipio de Atacames y Municipio de Eloy Alfaro, esta cuenta no genera intereses y vence entre 30 y 90 días.

Parte relacionada: Corresponden a recursos económicos entregados para capital de trabajo, los mismos que no generan interés.

4. **ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES.**

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, un detalle es el siguiente:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	(Dólares)	
Crédito Tributario (I.R)	978	9,095
Crédito Tributario (IVA)	<u>0</u>	<u>2,440</u>
Total	<u><u>978</u></u>	<u><u>11,535</u></u>

Crédito tributario Impuesto a la Renta: Corresponden a retenciones que han sido efectuadas por clientes de la Compañía, mismas que de acuerdo a la normativa tributaria vigente, pueden ser utilizadas directamente como crédito tributario sin intereses, en el impuesto a la renta que cause el ejercicio corriente o los ejercicios impositivos posteriores y hasta dentro de 3 años contados desde la fecha de la declaración. En caso que las retenciones en la fuente sean mayores al impuesto causado o no exista impuesto causado, el contribuyente podrá solicitar el pago en exceso o presentar reclamo de pago indebido.

5. **PROPIEDADES, MAQUINARIAS Y EQUIPOS, NETO.**

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, un detalle es el siguiente:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	(Dólares)	
Maquinaria y equipos	110,561	110,561
Vehículos	94,182	94,182
Equipos de computación	26,722	26,722
Muebles y enseres	11,390	11,390
Otros	<u>1,405</u>	<u>1,405</u>
Subtotal	244,260	244,260
Menos: Depreciación acumulada	(<u>181,816</u>)	(<u>147,812</u>)
Total	<u><u>62,444</u></u>	<u><u>96,448</u></u>

En los años 2014 y 2013, el movimiento de las propiedades, maquinarias y equipos fue el siguiente:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	(Dólares)	
Saldo Inicial	96,448	106,419
Más: Adiciones	0	24,099
Menos: Depreciación acumulada	(<u>34,004</u>)	(<u>22,350</u>)
Menos: Reclasificación	<u>0</u>	<u>11,720</u>
Saldo final	<u><u>62,444</u></u>	<u><u>96,448</u></u>

6. **PASIVOS FINANCIEROS**

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, un detalle es el siguiente:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	(Dólares)	
Proveedores	0	736,054
Parte relacionada:		
Ing. Fernando Paredes	<u>88,618</u>	<u>130,753</u>
Total	<u><u>88,618</u></u>	<u><u>866,807</u></u>

Proveedores: Al 31 de diciembre del 2013, representan diversos bienes y servicios recibidos que no devengan intereses y vencen en 30 días plazo promedio.

7. **OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES**

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, un detalle es el siguiente:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	(Dólares)	
<u>Beneficios sociales:</u>		
15% Utilidades trabajadores	17,697	11,513
Vacaciones	2,093	976
Fondos de reserva	1,602	0
Décimo cuarto sueldo	567	6,281
Décimo tercer sueldo	<u>204</u>	<u>4,859</u>
Subtotal:	<u><u>22,163</u></u>	<u><u>23,629</u></u>
<u>Impuestos por pagar:</u>		
IVA SRI años anteriores	101,302	101,302
Retenciones en la fuente SRI años anteriores	8,647	8,647
Retenciones en la fuente por pagar	5,412	0
Retención IVA por pagar	1,748	0
Retención IVA por pagar	<u>23</u>	<u>0</u>
Subtotal:	<u><u>139,295</u></u>	<u><u>133,578</u></u>
<u>Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social:</u>		
Aportes al IESS	<u>14,021</u>	<u>4,199</u>
<u>Otras:</u>		
Empleados	<u>3,944</u>	<u>4,076</u>
Total	<u><u>157,260</u></u>	<u><u>141,853</u></u>

7. OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES (Continuación)

En los años 2014 y 2013, el movimiento de beneficios sociales fue el siguiente:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	(Dólares)	
Saldo Inicial	23,629	30,717
Más: Provisiones	13,441	9,166
Menos: Pagos	(14,907)	(16,254)
Saldo final	<u>22,163</u>	<u>23,629</u>

8. INGRESOS DIFERIDOS

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013, los ingresos diferidos por USD 14,610 y USD 759,744, respectivamente, corresponden a la prestación de servicios de alcantarillado al Municipio de Atacames y al Municipio de Eloy Alfaro realizados en el año 2012 y que se liquidarán en función de lo facturado en los años subsiguientes.

9. PROVISION PARA JUBILACION PATRONAL E INDEMNIZACION POR DESAHUCIO

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, un detalle es el siguiente:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	(Dólares)	
Jubilación patronal	2,339	1,849
Indemnización por desahucio	<u>886</u>	<u>607</u>
Total	<u>3,225</u>	<u>2,456</u>

En el año 2014 y 2013, el movimiento de la provisión para jubilación patronal e indemnizaciones por desahucio, fue el siguiente:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	(Dólares)	
Saldo Inicial	2,456	1,724
Más: Provisiones	<u>769</u>	<u>732</u>
Saldo final	<u>3,225</u>	<u>2,456</u>

La provisión para jubilación patronal e indemnizaciones, fue registrada por la Compañía en el año 2014 y 2013, con base a estudio actuarial realizado por Logaritmo Cía Ltda. El valor presente actuarial fue determinado con base al método "Costeo de Crédito Unitario Proyectado". Los principales supuestos utilizados en la valuación de la reserva matemática para la jubilación patronal fueron los siguientes:

9. **PROVISION PARA JUBILACION PATRONAL E INDEMNIZACION POR DESAHUCIO**
(Continuación)

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Salario mínimo vital (US\$.)	340	318
Número de empleados	10	10
Tasa de conmutación actuarial (anual)	4%	4%
Tasa de crecimiento de sueldos (anual)	3%	3%

En el año 2014 y 2013, para el cálculo de la estimación matemática de la provisión para jubilación patronal fueron considerados la totalidad de los trabajadores que hayan prestado servicios continuos en la Compañía.

10. **PATRIMONIO**

Capital social.- Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, está representado por 400 acciones ordinarias y nominativas de US\$. 0.40 cada una, de propiedad de los socios, todos de nacionalidad ecuatoriana.

11. **INGRESOS**

Ventas.- Al 31 de diciembre de 2014 y 2013, representan principalmente ingresos provenientes por contratos de construcción mantenidos con el Municipio de Atacames y Municipio de Eloy Alfaro.

12. **PARTICIPACION DE TRABAJADORES EN LAS UTILIDADES E IMPUESTO A LA RENTA**

El impuesto a la renta causado por el año terminado el 31 de diciembre del 2014 y 2013, fue determinado como sigue:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	(Dólares)	
Utilidad antes de participación de trabajadores e Impuesto a la renta	41,225	18,208
Menos: 15% participación de trabajadores en las utilidades	(6,184)	(2,731)
Más: Gastos no deducibles	<u>91,218</u>	<u>17,671</u>
Base de cálculo para el impuesto a la renta	<u>126,259</u>	<u>33,148</u>
IMPUESTO A LA RENTA CAUSADO (Tarifa 22%)	<u>27,777</u>	<u>7,293</u>

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, la liquidación del impuesto a la renta a la fecha de presentación de la respectiva declaración sería la siguiente:

<u>2014</u>	<u>2013</u>
(Dólares)	

**12. PARTICIPACION DE TRABAJADORES EN LAS UTILIDADES E IMPUESTO A LA RENTA
(Continuación)**

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	(Dólares)	
(-) Anticipo de impuesto calculado para el año 2014 Y 2013	4,723	11,819
22% Impuesto a la renta	<u>27,777</u>	<u>7,293</u>
Impuesto a pagar (mayor entre el anticipo y 22% impuesto a la renta)	<u><u>27.777</u></u>	<u><u>11,819</u></u>

13. UTILIDAD POR ACCION

La utilidad por acción ha sido calculada dividiendo la utilidad neta del ejercicio atribuible a los socios, entre el promedio ponderado del número de acciones en circulación al 31 de diciembre del 2014 y 2013.

14. RECLASIFICACIONES

Ciertos saldos de los estados financieros adjuntos por los años terminados al 31 de diciembre del 2014 y 2013, han sido reclasificados para propósito de presentación de este informe.

15. EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2014 y hasta la fecha de emisión de este informe (Junio 14 de 2016), no se produjeron eventos que en la opinión de la Administración de la Compañía pudieran tener un efecto significativo sobre los estados financieros que se adjuntan.
