

## **HAZEN AND SAWYER P.C.**

### **Notas a los estados financieros**

31 de diciembre de 2014

(Expresados en dólares)

#### **Nota 1 Constitución y operaciones**

HAZEN AND SAWYER P.C., es una compañía constituida en Estados Unidos el 16 de Junio de 1977, domiciliada en la ciudad de New York, se encuentra legalmente constituida y autorizada para operar en ese país (USA), teniendo la facultad para negociar internacionalmente y puede establecer sucursales en el Exterior.

El 14 de marzo de 1997 a través del Consulado General del Ecuador en Estados Unidos se extiende el certificado de Existencia No. 04-97, en cumplimiento de lo dispuesto con la Ley de Compañías y sus Resoluciones, mismo que ha sido protocolizado el 24 de marzo de 1997 en la Notaría primera del cantón Quito, e inscrita por la Superintendencia de Compañías mediante Resolución No. 867 del 13 de mayo de 1997, en calidad de sucursal de compañía extranjera.

La Compañía HAZEN AND SWAYER P. C. tiene sede en Quito - Ecuador y su plazo social es hasta el 31 de diciembre de 2999.

#### **Nota 2 Bases de presentación y Preparación de Estados Financieros**

##### **2.1 Declaración de cumplimiento**

La situación financiera, el resultado de las operaciones y los flujos de efectivo se presentan de acuerdo con normas internacionales de información financiera (NIIF, NIC) y sus interpretaciones adoptadas por el Comité de Normas Internacionales de Contabilidad ("IASB", por sus siglas en inglés).

##### **2.3 Moneda funcional y de presentación**

La unidad monetaria utilizada por la Compañía para las cuentas de los Estados Financieros y sus notas es el dólar de los Estados Unidos de América, siendo la moneda funcional y de presentación.

##### **2.4. Período económico**

El período económico de la Compañía para emitir los Estados Financieros corresponde al período comprendido entre el 1 de enero y 31 de diciembre.

##### **2.6. Autorización para la emisión de los Estados Financieros**

Los estados financieros al 31 de diciembre de cada año son aprobados por la Junta General de Accionistas hasta el 31 de marzo del siguiente año en que se emiten los mismos.

#### **Nota 3. Resumen de las principales políticas de contables**

Las políticas de contabilidad más importantes se detallan a continuación:

### **3.1. Efectivo y equivalentes de efectivo**

La Compañía clasifica en el rubro de equivalentes de efectivo los recursos en caja y depósitos en bancos locales.

### **3.2 Propiedad, planta y equipo**

#### **3.2.1 Reconocimiento y medición**

Los siguientes elementos de propiedad planta y equipo están medidos a su costo, que es igual al costo histórico menos la depreciación acumulada: Muebles y enseres, y equipos de computación.

#### **3.2.2 Depreciación Acumulada**

Se deprecia de forma separada cada parte de un elemento de propiedades, planta y equipo que tenga un costo significativo con relación al costo total del elemento.

La Compañía distribuye el importe inicialmente reconocido con respecto a una partida de propiedades, planta y equipo entre sus partes significativas y deprecia de forma separada cada una de estas partes.

#### **3.2.3 Años de Vida útil estimada**

La vida útil de un activo se define en términos de la utilidad que se espere que aporte a la Compañía. La política de gestión de activos llevada a cabo por la Compañía podría implicar la disposición de los activos después de un periodo específico de utilización, o tras haber consumido una cierta proporción de los beneficios económicos incorporados a los mismos. Por tanto, la vida útil de un activo puede ser inferior a su vida económica. La estimación de la vida útil de un activo, es una cuestión de criterio, basado en la experiencia que la Compañía tenga con activos similares.

#### **3.2.4 Método de depreciación**

El método de depreciación utilizado es el de línea recta.

La tasa de depreciación se presenta según el siguiente detalle:

<b>Tipo de Activo</b>	<b>Porcentaje de %</b>
Muebles y Enseres	10%
Equipos de Computación	33%

### **3.4. Cuentas por Pagar Comerciales.-**

Se reconoce si es un compromiso que supone una obligación contractual de entregar dinero u otro activo financiero a otra empresa.

### **3.5. Obligaciones Laborales**

Se registra los beneficios sociales que por Ley les corresponde a los trabajadores, rigiéndose a las disposiciones legales vigentes y establecidas en el Código de Trabajo, como sobresueldos, fondos de reserva, etc.

### **3.6 Reconocimiento de ingresos**

Los ingresos por ventas son reconocidos en el estado de resultados cuando se realizan.

Los ingresos comprenden el valor justo del monto recibido o por cobrar por la venta de bienes o la prestación de servicios en el curso ordinario de las actividades de la Compañía. El ingreso se expone neto de los adicionales por impuestos, devoluciones y descuentos.

Los ingresos comprenden el valor razonable de lo cobrado o por cobrar por la venta de los productos en el curso normal de las operaciones de la compañía. Los ingresos netos de IVA, ICE (en los casos aplicables), devoluciones y descuentos otorgados.

Los ingresos son reconocidos en la medida en que es probable que los beneficios económicos fluyan hacia la compañía, puedan ser medidos con fiabilidad y cuando la compañía hace la entrega de sus productos al comprador y, en consecuencia transfiere los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad de esos bienes y no mantienen el derecho a disponer de ellos, ni a mantener un control sobre los mismos.

### **3.7 Reconocimiento de costos y gastos**

Los gastos de operación son reconocidos por la Compañía sobre base del devengado. Se componen de: gastos financieros, gastos administrativos, impuestos, tasas, contribuciones y otros costos directos propios del giro del negocio.

### **3.8 Reserva legal**

De acuerdo con la Ley de Compañías, el 10% de la ganancia neta de cada ejercicio debe ser apropiado como reserva legal hasta que el saldo de esta reserva sea equivalente como mínimo al 50% del capital social. La reserva legal obligatoria no es distribuible antes de la liquidación de la Compañía, pero puede ser utilizada para absorber pérdidas netas anuales.

### **Nota 4. Efectivo y Equivalentes de Efectivo**

Al 31 de diciembre de 2014, el efectivo y sus equivalentes están compuestos por:

Detalle		2014
Caja	U S \$	2.006,10
Banco Signaval		463.185,50
	<hr/> <hr/> U S \$	<hr/> <hr/> <b>465.191,60</b>

### **Nota 5. Inversiones**

Corresponde a una póliza de acumulación a nombre de la Empresa Pública Metropolitana de Agua Potable y Saneamiento, para responder exclusivamente por Fiel Cumplimiento del Contrato

Complementario al Contrato Principal del Plan Maestro por cuenta de HAZEN AND SAWYER P.C. por el valor de US\$ 6.722.

#### **Nota 6. Cuentas por Cobrar**

Las cuentas por cobrar están compuestas por:

Detalle	2014		
No Relacionados	U S \$	(i)	752.293,89
Relacionados		(ii)	327.431,80
	U S \$		<u><u>1.079.725,69</u></u>

(i) Corresponde a :

	2014
Banco Produbanco	3.517,51
Fondo de Consultoria	90.033,88
Fondo de Garantia	2.086,68
Interagua	<u>656.655,82</u>
	<b><u>752.293,89</u></b>

(ii) Corresponde a :

	2014
Hazen and Sawyer	105.511,36
Proveedores del Exterior	<u>221.920,44</u>
	<b><u>327.431,80</u></b>

#### **Nota 7. Otras Cuentas por Cobrar**

Se refiere a:

Detalle	2014	
Cuentas por Cobrar Socios	U S \$	15.899,43
Anticipo Proveedores		40.570,70
Crédito Tributario		74.545,69
	U S \$	<u><u>131.015,82</u></u>

## Nota 8. Otros Activos Corrientes

Se refiere a:

Detalle	2014
Garantia Proy. Mica	US \$ 30.092,84
Garantia Aduana	2.450,00
Garantia Interagua	(i) 16.654,43
Deposito en Garantia	3.564,00
	<b>US \$ 52.761,27</b>

- (i) Corresponde a valores entregados por concepto de fondo de garantía y consultoría a Interagua por el inicio de los servicios DE la planta de tratamiento de aguas residuales (PTAR) las esclusas fase II.

## Nota 9. Mobiliario y Equipo

El movimiento de los activos fijos de la empresa se presenta en el siguiente detalle:

COSTO HISTÓRICO				
Nombre del Activo	Saldo al			Saldo al
	31-dic-13	Adiciones	Bajas	31-dic-14
Equipo de Computaciòn	8.280,55	-	-	8.280,55
Muebles y Enseres	8.172,56	-	-	8.172,56
<b>TOTAL</b>	<b>16.453,11</b>	-	-	<b>16.453,11</b>
DEPRECIACION ACUMULADA				
Equipode Computaciòn	(5.051,84)	(711,80)	-	(5.763,64)
Muebles y Enseres	(3.563,29)	(797,19)	-	(4.360,48)
<b>TOTAL</b>	<b>(8.615,13)</b>	<b>(1.508,99)</b>	-	<b>(10.124,12)</b>
<b>ACTIVO FIJO NETO</b>	<b>7.837,98</b>	<b>(1.508,99)</b>	-	<b>6.328,99</b>

## **Nota 12. Otras Obligaciones Corrientes**

Corresponden a Obligaciones con los trabajadores el detalle es el siguiente:

Detalle	2014
Sueldos por Pagar	US \$ 15.972,65
15% Utilidad a Trabajadores 2013	113.874,80
15% Utilidad a Trabajadores 2014	10.842,25
Beneficios Sociales	1.077,16
	<hr/> <hr/> <hr/> <hr/> <hr/>
	US \$ 141.766,86

## **Nota 13. Instituciones Públicas**

Corresponden a Obligaciones con las instituciones públicas, se presenta en el siguiente detalle:

Detalle	2014
Aportaciones IESS	US \$ 108,00
IVA por Pagar	3.331,12
Impuesto a la Renta Compañía	13.786,56
	<hr/> <hr/> <hr/> <hr/> <hr/>
	US \$ 17.225,68

## **Nota 14. Provisión Ingresos**

Corresponden a una provisión de los ingresos por servicios que se van a recibir en el 2015 por USD \$ 300.000,00.

## **Nota 15. Capital**

Corresponde al capital pagado y autorizado en concepto de sociedad extranjera, para operar en el Ecuador es de US \$ 2.000.

## **Nota 16. Reserva Legal**

La Ley de Compañías exige que las compañías limitadas constituyan una reserva legal de las utilidades líquidas de cada ejercicio, en un porcentaje no menor al 10% de las mismas, hasta que por lo menos represente el 50% del capital social pagado. Esta reserva puede ser capitalizada o utilizada para cubrir pérdidas en operaciones.

## **Nota 17. Ingresos**

Los ingresos de la Compañía se originan por la prestación de servicios especialmente en el plan maestro de integración.

## Nota 18. Gastos Administrativos

En los años terminados el 31 de diciembre, los gastos administrativos se compone de:

	US\$	2014
Administrativos		317.577,34
Gastos Generales		89.293,34
Depreciaciones y Amortizaciones		1.508,99
Gastos no Deducibles		90.189,58
<b>Total</b>	<b>US\$</b>	<b><u>498.569,25</u></b>

## Nota 19. Impuesto a la Renta

De acuerdo con la Ley del Impuesto sobre la Renta la Compañía presenta su declaración del impuesto por el período de doce meses que termina el 31 de diciembre de cada año.

El impuesto sobre la renta se determina de la siguiente manera:

Descripción	2014
-------------	------

### Determinación de la Participación Trabajadores:

Pérdida/Utilidad Contable	US\$	72.281,67
15% Participación Trabajadores		10.842,25

### Determinación del Impuesto a la Renta:

Pérdida/Utilidad Contable	72.281,67
(-) 15% Participación Trabajadores	(10.842,25)
(-) Ingresos Exentos	-
(+) Gastos No Deducibles	<u>90.173,96</u>
Base Gravada de Impuesto a la Renta	<b>151.613,38</b>
22% Impuesto a la Renta	33.354,94
(-) Anticipo Determinado mínimo	<u>(2.090,86)</u>
<b>Impuesto a la Renta Causado mayor al anticipo</b>	<b>31.264,08</b>
(-) Retenciones en la fuente	(17.397,13)
(-) Credito tributario de años anteriores	<u>(80,39)</u>
<b>Impuesto a la Renta a pagar</b>	<b>13.786,56</b>

## Nota 20. Hechos ocurridos después del período sobre el que se informa

Hasta la fecha de la emisión de estos estados financieros (07 de abril del 2015), no se han presentado eventos que se conozca, en la opinión de la Administración de la Compañía, puedan afectar la marcha de la compañía o puedan tener un efecto significativo sobre los estados financieros, que no se haya revelado en los mismos.