

**PROVEEDORA DE EQUIPOS Y COMUNICACIONES VIZCAINO -
PROVIZCAINO S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 y 2013
(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)**

NOTA 1 - OPERACIONES

La compañía fue establecida bajo las leyes ecuatorianas en el año 2003, con el nombre de PROVEEDORA DE EQUIPOS Y COMUNICACIONES VIZCAINO PROVIZCAINO S.A. Su actividad principal es la prestación de servicios de transporte de carga pesada y extra pesada, con sus propias unidades dentro del territorio nacional conforme las autorizaciones que reciba del Consejo Nacional de Tránsito y Transporte Terrestre; subregional andino e internacional con sujeción a las normas que se encuentran vigentes de la Comunidad Andina de Negocios. La compañía se halla domiciliada en el Distrito Metropolitano de Quito.

NOTA 2 - AUTORIZACION DE EMISION DE ESTADOS FINANCIEROS

Estos estados financieros fueron autorizados para su emisión por el representante legal de la Compañía el 30 de julio del 2015 y según las exigencias estatutarias serán sometidos a la aprobación de la junta general de accionistas de la misma.

NOTA 3 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Tal como lo requiere la Sección 35 de la NIIF para Pymes, estas políticas han sido diseñadas en función a las NIIF para Pymes vigente al 31 de diciembre de 2014 y aplicadas de manera uniforme a todos los años que se presentan en estos estados financieros.

3.1 Bases de preparación de estados financieros separados

Los presentes estados financieros de la Compañía constituyen estados financieros separados preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Empresas (NIIF para Pymes) emitidas por el IASB (International Accounting Standards Board) que han sido adoptadas en Ecuador y representan la adopción integral, explícita y sin reservas de las referidas normas internacionales y aplicadas de manera uniforme a los ejercicios que se presentan.

Los estados financieros de PROVEEDORA DE EQUIPOS Y COMUNICACIONES VIZCAINO PROVIZCAINO S.A. comprenden los estados de situación financiera al 31 de diciembre del 2013 y 31 de diciembre del 2014, los estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio neto y de flujos de efectivo por los años terminados el 31 de diciembre del 2014 y 2013. Estos estados financieros han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera para Pymes (NIIF para Pymes).

**PROVEEDORA DE EQUIPOS Y COMUNICACIONES VIZCAINO -
PROVIZCAINO S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 y 2013
(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)**

(Continuación...)

Los estados financieros se han preparado básicamente bajo el criterio del costo histórico. La preparación de los estados financieros conforme a las NIIF para Pymes, requiere el uso de estimaciones contables. También exige a la Administración que ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables de la Compañía. En la Nota 4 se revelan las áreas que implican un mayor grado de juicio o complejidad o las áreas donde los supuestos y estimaciones son significativos para la elaboración de los estados financieros. Debido a la subjetividad inherente en este proceso contable, los resultados reales pueden diferir de los montos estimados por la Administración.

3.2 Efectivo y equivalentes de efectivo

Incluye el efectivo disponible, los depósitos a la vista en bancos y sobregiros bancarios.

3.3 Activos y pasivos financieros

3.3.1 Clasificación

La Compañía clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías: "activos financieros mantenidos hasta el vencimiento", "cuentas por cobrar comerciales" y "otras cuentas por cobrar". Los pasivos financieros se clasifican en las siguientes categorías: "pasivos financieros a valor razonable a través de ganancias y pérdidas" y "otros pasivos financieros". La clasificación depende del propósito para el cual se adquirieron los activos o contrataron los pasivos. La Administración determina la clasificación de sus activos y pasivos financieros a la fecha de su reconocimiento inicial.

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, la Compañía solo mantuvo activos financieros en la categoría de "cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar" y "activos financieros mantenidos hasta el vencimiento". De igual forma, la Compañía solo mantuvo pasivos financieros en la categoría de "otros pasivos financieros" cuyas características se explican seguidamente:

(a) Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar

Representados en el estado de situación financiera por las cuentas por cobrar comerciales, cuentas por cobrar a compañías relacionadas y otras cuentas por cobrar: Son activos financieros no derivados que dan derecho a pagos fijos o determinables y que no cotizan en un mercado activo. Se incluyen en el activo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses contados desde la fecha del estado de situación financiera.

**PROVEEDORA DE EQUIPOS Y COMUNICACIONES VIZCAINO -
PROVIZCAINO S.A.**

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 y 2013

(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

(Continuación...)

(b) Activos financieros mantenidos hasta el vencimiento

Representan inversiones en otra entidad relacionada, con el fin de mantener transacciones comerciales con la misma.

(c) Otros pasivos financieros

Representados en el estado de situación financiera por los préstamos y obligaciones financieras, proveedores, cuentas por pagar a compañías relacionadas y otras cuentas por pagar. Se incluyen en el pasivo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses contados a partir de la fecha del estado de situación financiera.

3.3.2 Reconocimiento y medición inicial y posterior:

Reconocimiento -

La Compañía reconoce un activo o pasivo financiero en el estado de situación financiera a la fecha de la negociación y se reconocen cuando se compromete a comprar o vender el activo o pagar el pasivo.

Medición inicial -

Los activos y pasivos financieros son medidos inicialmente a su valor razonable más cualquier costo atribuible a la transacción, que de ser significativo, es reconocido como parte del activo o pasivo; siempre que el activo o pasivo financiero no es designado como de valor razonable a través de ganancias y pérdidas y éste es significativo. Con posterioridad al reconocimiento inicial la Compañía valoriza los mismos como se describe a continuación:

Medición posterior -

(a) Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar

Posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado aplicando el método de interés efectivo. En específico, la Compañía presenta las siguientes cuentas dentro de esta categoría:

- (i) Cuentas por cobrar comerciales: Estas cuentas corresponden a los montos adeudados por los clientes directos y compañías relacionadas por la venta de equipos de telefonía, instalación, reparación y arrendamiento de los mismos y relacionados en el curso normal de los negocios. Se reconocen a su valor nominal que no difiere de su costo amortizado, pues no generan intereses y son exigibles hasta en 60 días.

**PROVEEDORA DE EQUIPOS Y COMUNICACIONES VIZCAINO -
PROVIZCAINO S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 y 2013
(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)**

(Continuación...)

- (ii) Préstamos por cobrar a empleados: Estas cuentas corresponden a los montos adeudados por empleados de la Compañía. Inicialmente se reconocen a su valor nominal y posteriormente al costo amortizado aplicando tasas de interés de mercado. Los ingresos por intereses se reconocen en el estado de resultados integrales bajo el rubro "(Gastos) Ingresos financieros, neto". La Compañía no ha segregado la porción de largo plazo de dichos préstamos por considerarla poco relevante.
- (iii) Otras cuentas por cobrar: Representadas principalmente por anticipos entregados a trabajadores, proveedores y avances varios que se liquidan en el corto plazo. Se registran al valor del desembolso realizado, que es equivalente a su costo amortizado, pues se liquidan en un plazo de hasta 90 días.

(b) Otros pasivos financieros

Posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado aplicando el método de interés efectivo. En específico, la Compañía presenta las siguientes cuentas dentro de esta categoría:

- (i) Cuentas por pagar comerciales y otras: Son obligaciones de pago por bienes o servicios adquiridos de proveedores locales o del exterior en el curso normal de los negocios. Si se esperan pagar en un año o menos se clasifican como pasivos corrientes, de lo contrario se presentan como pasivos no corrientes. Se reconocen a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado pues no generan intereses y son pagaderos hasta en 90 días.
- (ii) Cuentas por pagar a compañías relacionadas: Corresponden a obligaciones de pago principalmente por compras de inventario, asistencia en las áreas de mercadeo y ventas, producción, operación logística y elaboración de presupuestos, uso de licencias, y servicios de administración contable. No devengan intereses y se registran a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado.

3.3.3 Deterioro de activos financieros

La Compañía establece una provisión para pérdidas por deterioro de sus cuentas por cobrar cuando existe evidencia objetiva de que no será capaz de cobrar todos los importes que se le adeudan de acuerdo con los términos originales de las cuentas a cobrar. La existencia de dificultades financieras significativas por parte del deudor, la probabilidad de que el deudor entre en quiebra o reorganización financiera y la falta o mora en los pagos se consideran indicadores de que la cuenta a cobrar se ha deteriorado. Al 31 de diciembre del 2014 y 2013 fue requerido el registro de provisiones por deterioro de cuentas por cobrar comerciales por US\$ 10.645, respectivamente.

**PROVEEDORA DE EQUIPOS Y COMUNICACIONES VIZCAINO -
PROVIZCAINO S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 y 2013
(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)**

(Continuación...)

3.3.4 Baja de activos y pasivos financieros

Un activo financiero se elimina cuando expiran los derechos a recibir los flujos de efectivo del activo o si la Compañía transfiere el activo a un tercero sin retener sustancialmente los riesgos y beneficios del activo. Un pasivo es eliminado cuando las obligaciones de la Compañía especificadas en el contrato se han liquidado.

3.4 Inventarios

Los inventarios se registran al costo o a su valor neto de realización el que resulte menor. El costo de los inventarios y de los productos vendidos se determina usando el método promedio ponderado. El valor neto realizable (VNR) es el precio de venta estimado en el curso normal de los negocios, menos los gastos de comercialización y distribución (ventas).

3.5 Muebles, equipos y vehículos

Los muebles, equipos y vehículos son registrados al costo histórico, menos depreciaciones acumuladas y pérdidas por deterioro, en caso de producirse. El costo incluye los desembolsos directamente atribuibles a la adquisición. 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 otros desembolsos posteriores corresponden a reparaciones o mantenimiento y son registrados en resultados cuando son incurridos.

La Administración de la Compañía estima un valor de realización de sus muebles, equipo y vehículos al término de su vida útil. 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.

Las vidas útiles estimadas de Muebles, equipo y vehículos son las siguientes:

Equipo de cómputo	3
Muebles y enseres	10
Vehículos	5 - 10 - 15 años

Las pérdidas y ganancias por la venta de Muebles, Equipos y Vehículos, se calculan comparando los ingresos obtenidos con el valor en libros y se incluyen en el estado de resultados integrales.

**PROVEEDORA DE EQUIPOS Y COMUNICACIONES VIZCAINO -
PROVIZCAINO S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 y 2013
(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)**

(Continuación...)

Cuando el valor en libros de un activo de muebles, equipo y vehículos, excede a su monto recuperable, este es reducido inmediatamente hasta su valor recuperable.

3.6 Deterioro de activos no financieros (muebles, equipos y vehículos)

Los activos sujetos a depreciación se someten a pruebas de deterioro cuando se producen eventos o circunstancias que indican que podría no recuperarse su valor en libros. Las pérdidas por deterioro corresponden al monto en el que el valor en libros del activo excede a su valor recuperable. El valor recuperable de los activos corresponde al mayor entre el monto neto que se obtendrá de su venta o su valor en uso. Para efectos de la evaluación por deterioro, los activos se agrupan a los niveles más pequeños en los que generen flujos de efectivo identificables (unidades generadoras de efectivo). Los saldos en libros de activos no financieros que han sido objeto de castigos por deterioro se revisan a cada fecha de cierre de los estados financieros para verificar posibles reversiones del deterioro.

En el caso que el monto del valor libros del activo exceda a su monto recuperable, la Compañía registra una pérdida por deterioro en los resultados del ejercicio.

La Administración ha realizado los análisis pertinentes y considera que no se han producido eventos que indiquen que sus activos no financieros significativos no podrían recuperarse a su valor en libros.

3.7 Impuesto a la renta: corriente y diferido

El gasto por Impuesto a la renta del año comprende el Impuesto a la renta corriente y al diferido. El impuesto se reconoce en el estado de resultados integrales, excepto cuando se trata de partidas que se reconocen directamente en el patrimonio. En este caso el impuesto también se reconoce en otros resultados integrales o directamente en el patrimonio.

Impuesto a la renta corriente –

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% de las utilidades gravables, la cual se reduce al 12% si las utilidades son reinvertidas por el contribuyente.

A partir del ejercicio fiscal 2009 entró en vigor la norma que exige el pago de un "anticipo mínimo de Impuesto a la renta", cuyo valor es calculado en función de las cifras reportadas el año anterior sobre el 0.2% del patrimonio, 0.2% de los costos y gastos deducibles, 0.4% de los ingresos gravables y 0.4% de los activos.

**PROVEEDORA DE EQUIPOS Y COMUNICACIONES VIZCAINO -
PROVIZCAINO S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 y 2013
(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)**

(Continuación...)

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.

Por otro lado, es importante señalar que de acuerdo con el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones, se reduce progresivamente la tasa de Impuesto a la Renta, iniciando en el 2009 con el 25% hasta llegar al 22% en el 2013.

Impuesto a la renta diferido -

El impuesto a la renta diferido se registra 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 estado de situación financiera 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.

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

En base a lo determinado en la Sección 35, párrafo 10, la entidad en caso que el cálculo y determinación del impuesto diferido sea costoso o su obtención implique esfuerzos desproporcionados, puede optar por no calcular los mismos. Este punto ha aplicado la entidad; adicionalmente el efecto de su aplicación es poco significativo.

3.8 Beneficios a los empleados

(a) Beneficios de corto plazo

Se registran en el rubro de provisiones del estado de situación financiera y corresponden principalmente a:

**PROVEEDORA DE EQUIPOS Y COMUNICACIONES VIZCAINO -
PROVIZCAINO S.A.**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 y 2013**

(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

(Continuación...)

- (i) Participación de los trabajadores en las utilidades: Calculada en función del 15% de la utilidad contable anual antes del impuesto a la renta, según lo establecido por la legislación ecuatoriana vigente. Se registra con cargo a resultados y se presenta como parte del costo de ventas y de los gastos administrativos en función de la labor del empleado que recibe este beneficio.
- (ii) Décimo tercer y décimo cuarto sueldos: Se provisionan y pagan de acuerdo a la legislación vigente en el Ecuador.
- (iii) Vacaciones: Se registra el costo correspondiente a las vacaciones del personal sobre base devengada.

3.9 Provisiones corrientes

En adición a lo que se describe en 2.9 la Compañía registra provisiones cuando (i) tiene una obligación presente, ya sea legal o implícita, como resultado de eventos pasados, (ii) es probable que vaya a ser necesaria una salida de recursos para liquidar la obligación y (iii) el monto se ha estimado de forma fiable. Los montos reconocidos como provisión son la mejor estimación de la Administración, a la fecha de cierre de los estados financieros, de los desembolsos necesarios para liquidar la obligación.

3.10 Reconocimiento de ingresos

Los ingresos comprenden el valor razonable de lo cobrado o por cobrar por la venta de bienes en el curso normal de las operaciones. Los ingresos se muestran netos de: rebajas 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 efectúa la transferencia de dominio y entrega de los bienes o servicios a los clientes, y en consecuencia transfiere los riesgos y beneficios inherentes de su propiedad y no mantiene el derecho a disponer de ellos ni el control sobre los mismos.

La Compañía genera sus ingresos principalmente por el servicio de transporte pesado.

3.11 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 norma y esta presentación sea el reflejo de la esencia de la transacción.

**PROVEEDORA DE EQUIPOS Y COMUNICACIONES VIZCAINO -
PROVIZCAINO S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 y 2013
(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)**

(Continuación...)

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

NOTA 4 - ESTIMACIONES Y CRITERIOS CONTABLES SIGNIFICATIVOS

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

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

Las principales estimaciones y aplicaciones del criterio profesional se encuentran relacionadas con los siguientes conceptos:

- Muebles, equipos y vehículos: La determinación de las vidas útiles que se evalúan al cierre de cada año.

NOTA 5 - ADMINISTRACION DE RIESGOS

5.1 Factores de riesgo operacional

En el curso normal de las operaciones de la Compañía, la Administración considera que PROVEEDORA DE EQUIPOS Y COMUNICACIONES VIZCAINO PROVIZCAINO S.A., está expuesta a los riesgos operativos que se derivan de los cambios de políticas de gobierno, que podrían tener un impacto en los resultados integrales y el balance de situación financiera.

5.2 Factores de riesgo financiero

Las actividades de la compañía la exponen a una variedad de riesgos financieros, principalmente: riesgos de mercado, riesgo de crédito y riesgo de liquidez.

**PROVEEDORA DE EQUIPOS Y COMUNICACIONES VIZCAINO -
PROVIZCAINO S.A.**

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 y 2013

(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

(Continuación...)

(a) Riesgos de mercado

El mercado en que se desenvuelve la empresa tiene varios competidores, por lo que la compañía está encaminada en buscar clientes potenciales que generen el servicio en forma continua y consistente.

(b) Riesgo de crédito

Las políticas estrictas de concesión de crédito y seguimiento diario de la cartera de clientes, permite que esta no se deteriore y tenga adecuados niveles de recuperación de cuentas por cobrar comerciales.

(c) Riesgo de liquidez

La principal fuente de liquidez son los flujos de efectivo provenientes de sus actividades comerciales:

A continuación la composición de los pasivos financieros:

	Menos de 1 año	Entre 1 y 2 años	Entre 2 y 5 años
<u>Al 31 de diciembre de 2013</u>			
Obligaciones financieras	426,385	329,741	525,612
Proveedores y otras cuentas por pagar	514,478	-	-
Compañías relacionadas y Accionistas	-	-	387,977
	<u>940,864</u>	<u>329,741</u>	<u>913,589</u>
<u>Al 31 de diciembre de 2014</u>			
Obligaciones financieras	989,375	841,188	2,341,811
Proveedores y otras cuentas por pagar	767,293	81,423	259,389
Compañías relacionadas y Accionistas	-	-	196,666
Provisiones	67,979	-	-
	<u>1,824,647</u>	<u>922,611</u>	<u>2,797,866</u>

NOTA 6 - INSTRUMENTOS FINANCIEROS

Categorías de instrumentos financieros -

A continuación se presentan los valores en libros de cada categoría de instrumentos financieros al cierre de cada ejercicio:

**PROVEEDORA DE EQUIPOS Y COMUNICACIONES VIZCAINO -
 PROVIZCAINO S.A.
 NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
 AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 y 2013
 (Cifras expresadas en dólares estadounidenses)**

(Continuación...)

	Al 31 de diciembre del 2014		Al 31 de diciembre del 2013	
	Corriente	No corriente	Corriente	No corriente
Costo				
Efectivo y equivalentes de efectivo	320,003	-	153,988	-
Activos financieros mantenidos hasta el vencimiento				
Inversiones	100	-	100	-
Activos financieros medidos al costo amortizado				
Cuentas por cobrar comerciales	1,141,923	-	459,791	-
Cuentas por cobrar compañías relacionadas	364,767	-	328,487	-
Otras cuentas por cobrar	419,850	-	171,291	-
Total activos financieros	2,246,643	-	1,113,657	-
Pasivos financieros medidos al costo amortizado				
Préstamos y obligaciones financieras	989,373	3,183,000	426,385	855,353
Proveedores y otras cuentas por pagar	767,293	340,812	514,478	-
Cuentas por pagar a compañías relacionadas	-	196,666	-	387,977
Prestaciones y Beneficios sociales	72,314	-	105,613	-
Provisiones	67,979	-	-	-
Total pasivos financieros	1,896,959	3,720,478	1,046,477	1,243,330

Valor razonable de instrumentos financieros -

El valor en libros de los instrumentos financieros corresponde o se aproxima a su valor razonable.

NOTA 7 - COSTOS Y GASTOS POR NATURALEZA

Los costos y gastos operacionales (administración y ventas) agrupados de acuerdo a su naturaleza son los siguientes:

Véase página siguiente:

**PROVEEDORA DE EQUIPOS Y COMUNICACIONES VIZCAINO -
PROVIZCAINO S.A.**

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 y 2013

(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

(Continuación...)

Año 2013	Costo operacionales	Gastos administrativos	Total
Repuestos	1,139,340	-	1,139,340
sociales	702,383	434,629	1,137,012
Aportes IESS	109,856	58,368	168,224
Participación trabajadores	-	12,913	12,913
Depreciación	688,685	-	688,685
Transporte	688,123	-	688,123
Honorarios	-	55,903	55,903
Impuestos y contribuciones	-	5,032	5,032
Combustibles	1,400,759	26,691	1,427,450
Mantenimientos y reparaciones	29,358	40,272	69,630
Suministros y materiales	-	31,700	31,700
Seguros y reaseguros	162,010	-	162,010
Gastos de gestión	-	27,395	27,395
Iva que se carga al costo y gasto	274,519	-	274,519
Gastos de viaje	16,302	20,360	36,662
Publicidad	-	13,864	13,864
Servicio público	-	60,866	60,866
Otros Servicios	57,919	92,045	149,963
	5,269,255	880,037	6,149,292

Año 2014	Costo operacionales	Gastos administrativos	Total
Repuestos	1,986,230	-	1,986,230
Remuneraciones y beneficios	892,160	456,581	1,348,741
Aportes IESS	130,690	69,715	200,405
Participación trabajadores	-	6,765	6,765
Arrendamiento	-	33,858	33,858
Depreciación	877,562	-	877,562
Transporte	1,007,474	-	1,007,474
Honorarios	-	81,225	81,225
Impuestos y contribuciones	-	21,351	21,351
Combustibles	1,748,487	58,235	1,806,722
Mantenimientos y reparaciones	-	19,791	19,791
Suministros y materiales	-	31,940	31,940
Seguros y reaseguros	213,779	-	213,779
Gastos de gestión	-	57,060	57,060
Iva que se carga al costo y gasto	823,860	-	823,860
Gastos de viaje	1,136	13,301	14,437
Publicidad	-	19,500	19,500
Servicio público	-	63,977	63,977
Otros Servicios	279,525	185,155	464,680
	7,960,903	1,118,454	9,079,357

**PROVEEDORA DE EQUIPOS Y COMUNICACIONES VIZCAINO -
PROVIZCAINO S.A.**
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 y 2013
(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

(Continuación...)

NOTA 8 - OTROS INGRESOS Y EGRESOS

Otros ingresos y egresos , se compone de:

	<u>Al 31 de diciembre del</u>	
	<u>2014</u>	<u>2013</u>
<u>Otros Ingresos</u>		
Otros Ingresos	289	57,140
<u>Otros egresos</u>		
Intereses y comisiones bancarias	(197,513)	(128,115)

NOTA 9 - EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Efectivo y equivalente de efectivo se compone de:

	<u>Al 31 de diciembre del</u>	
	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Efectivo en caja	4,979	4,879
Bancos	315,024	149,109
	<u>320,003</u>	<u>153,988</u>

NOTA 10 - CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES

Cuentas por cobrar comerciales corresponde a créditos en la venta de productos, los cuales comprende:

	<u>Al 31 de diciembre del</u>	
	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Clientes	1,031,895	459,791
Remesas por facturar	109,931	-
Cheques devueltos	97	-
	<u>1,141,923</u>	<u>459,791</u>

La empresa ha estimado que el deterioro de la cartera permite cubrir cualquier riesgo de incobrabilidad de la misma, estando ésta cuantificada a las fechas anteriormente mencionadas en US\$ 10.645, sin existir la necesidad de su modificación.

PROVEEDORA DE EQUIPOS Y COMUNICACIONES VIZCAINO -
PROVIZCAINO S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 y 2013

(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

(Continuación...)

NOTA 11 - OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Otras cuentas por cobrar se compone de:

	Al 31 de diciembre del	
	2014	2013
Anticipos empleados	62,688	25,093
Seguros prepagados	203,044	107,905
Anticipo proveedores	112,626	25,209
Otras menores	41,493	13,084
	<u>419,851</u>	<u>171,291</u>

NOTA 12 – IMPUESTOS ANTICIPADOS E IMPUESTOS POR PAGAR

Los impuestos anticipados y por pagar comprenden:

	Al 31 de diciembre del	
	2014	2013
Impuestos anticipados:		
Retenciones impuesto a la renta	72,079	50,048
Retenciones IVA	-	1,106
Crédito tributario	15,441	22,686
Anticipo impuesto a la renta	15,535	-
	<u>103,055</u>	<u>73,841</u>
Impuestos por pagar:		
Impuesto a la renta causado	65,053	73,183
Retenciones de impuesto a la renta	4,112	3,550
Retenciones Iva	6,042	4,043
Iva en ventas	-	5,408
	<u>75,207</u>	<u>86,183</u>

**PROVEEDORA DE EQUIPOS Y COMUNICACIONES VIZCAINO -
PROVIZCAINO S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 y 2013
(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)**

(Continuación...)

NOTA 13 - INVENTARIOS

Los Inventarios se componen de los siguientes rubros:

	31 de diciembre	
	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Repuestos, herramientas, accesorios y suministros	222,736	481,046
	<u>222,736</u>	<u>481,046</u>

NOTA 14 – MUEBLES, EQUIPOS Y VEHICULOS

El movimiento y los saldos de muebles, equipos y vehículos se presentan a continuación:

	<u>Saldo al 31 de diciembre del</u> <u>2012</u>	<u>Adiciones</u>	<u>Saldo al 31 de diciembre del</u> <u>2013</u>	<u>Adiciones y Retiros netos</u>	<u>Saldo al 31 de diciembre del</u> <u>2014</u>
Muebles y Enseres	33,265	1,530	34,795	4,516	39,311
Instalación bodega	4,560	-	4,560	-	4,560
Equipo de oficina	220,223	-	220,223	(22,335)	197,888
Equipo de computación	52,766	13,557	66,323	34,476	100,799
Herramientas	33,259	-	33,259	3,985	37,244
Vehículos (1)	6,384,064	259,566	6,643,630	3,259,444	9,903,074
Total costo	6,728,137	274,653	7,002,790	3,280,086	10,282,876
Depreciación acumulada	(2,081,215)	(688,685)	(2,769,900)	(877,562)	(3,647,462)
Total vehículos muebles y equipos	4,646,922	(414,032)	4,232,890	2,402,524	6,635,414

(1) Las adiciones de vehículos está financiado por Proveedores (Mavesa) ver Nota 15 y por la Corporación Financiera Nacional, ver Nota 17.

Los saldos netos de muebles, equipos y vehículos se detallan a continuación:

	<u>Al 31 de diciembre del 2014</u>		
	<u>Costo</u>	<u>Depreciación acumulada</u>	<u>Saldo neto</u>
Muebles y Enseres	39,311	(18,200)	21,111
Bodega	4,560	(1,802)	2,758
Equipo de oficina	197,888	(13,585)	184,303
Equipo de computación	100,799	(59,145)	41,654
Herramientas	37,245	(24,542)	12,703
Vehículos	9,903,074	(3,530,189)	6,372,885
	10,282,877	(3,647,463)	6,635,414

**PROVEEDORA DE EQUIPOS Y COMUNICACIONES VIZCAINO -
PROVIZCAINO S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 y 2013
(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)**

(Continuación...)

NOTA 15 - PROVEEDORES

Proveedores y otras cuentas por pagar corrientes se compone de cuentas por pagar a proveedores locales que se liquidan en su mayoría en menos de 360 días.

Los proveedores no corrientes, se compone por crédito directo otorgado por la casa comercial de venta de vehículos pagadera en un plazo máximo de 4 años.

Un resumen de cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar, corriente y no corriente son como sigue:

	Al 31 de diciembre 2014		Al 31 de diciembre 2013	
	<u>Corriente</u>	<u>No Corriente</u>	<u>Corriente</u>	<u>No Corriente</u>
Materiales	675,949	-	514,478	-
Mavesa (1)	89,192	340,812	-	-
General Motors	2,152	-	-	-
	<u>767,293</u>	<u>340,812</u>	<u>514,478</u>	<u>-</u>

- (1) Corresponde a financiamiento de 5 remolques, pagaderos en cincuenta cuotas mensuales, con una tasa de interés del 11.83% anual, con vencimiento en septiembre del 2018.

NOTA 16 - SALDOS Y TRANSACCIONES CON ACCIONISTAS Y RELACIONADAS

El siguiente es un resumen de las principales transacciones realizadas durante los años 2014 y 2013 con partes relacionadas.

Sociedad	Relación	Transacción	Al 31 de diciembre del	
			<u>2014</u>	<u>2013</u>
<u>Cuentas por cobrar:</u>				
SLI Colombia	Relacionada	Comercial	364,767	328,487
			<u>364,767</u>	<u>328,487</u>
<u>Cuentas por pagar:</u>				
SLI Colombia	Relacionada	Comercial	29,400	-
Harrison Vizcaino	Accionistas	Comercial	88,222	192,652
Luis Felipe Vizcaino	Accionistas	Comercial	79,044	195,325
			<u>196,666</u>	<u>387,977</u>

Los saldos por pagar a accionistas corresponden a préstamos comerciales, pendientes de pago, éstos préstamos tienen vencimiento en octubre del 2015, sin embargo serán renovados por un año adicional.

**PROVEEDORA DE EQUIPOS Y COMUNICACIONES VIZCAINO -
PROVIZCAINO S.A.**
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 y 2013
(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

(Continuación...)

NOTA 17 – PRESTAMOS Y OBLIGACIONES FINANCIERAS

La composición de las obligaciones bancarias corrientes y no corrientes son las siguientes:

Préstamos Bancarios:	Tasa de interés	Garantía	Al 31 de diciembre del 2014		Al 31 de diciembre del 2013	
			Corriente	No corriente	Corriente	No corriente
Banco Bolivariano	9.63%	Prendario	55,556	-	41,667	-
Banco Produbanco	11.23%	Prendario	647	-	-	-
Banco Internacional	11.23%	Prendario	171,311	331,090	124,185	202,445
Corporacion Financiera Nacional (CFN) (1)	7,81% al 7,86%	Hipotecario	739,783	2,851,910	254,063	652,909
Tarjetas de crédito			22,076	-	6,470	-
			<u>989,373</u>	<u>3,183,000</u>	<u>426,385</u>	<u>855,353</u>

(1) Corresponde a préstamos garantizados con hipoteca abierta a nombre de los accionistas, prenda industrial abierta y garantía solidaria de los accionistas, pagadero en cuotas mensuales, con vencimiento en julio del 2020, con tasas de interés reajustables cada 90 días.

Los vencimientos anuales de las obligaciones son las siguientes:

AÑO	CAPITAL
2015	989,375
2016	841,187
2017	847,136
2018	581,632
2019	565,217
2020	347,826
	<u>4,172,373</u>

NOTA 18 - IMPUESTO A LA RENTA CORRIENTE Y DIFERIDO

La composición del impuesto a la renta es el siguiente:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Impuesto a la renta corriente: (1)	65,053	75,421
Impuesto a la renta diferido:	<u>(419,812)</u>	<u>50,168</u>
	<u>(354,759)</u>	<u>125,589</u>

(1) Incluido en el rubro impuestos por pagar del estado de situación financiera.

**PROVEEDORA DE EQUIPOS Y COMUNICACIONES VIZCAINO -
 PROVIZCAINO S.A.
 NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
 AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 y 2013
 (Cifras expresadas en dólares estadounidenses)**

(Continuación...)

Conciliación contable tributaria del impuesto a la renta corriente -

A continuación se detalla la determinación del impuesto a la renta corriente al año 2014 y 2013:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Utilidad del año antes de participación laboral e impuesto a la renta	45,100	86,089
Menos - Participación a los trabajadores	(6,765)	(12,913)
Más - Gastos no deducibles	14,785	28,652
	<u>53,120</u>	<u>101,827</u>
Base tributaria	53,120	101,827
Tasa impositiva	22%	22%
Impuesto a la renta calculado	<u>11,686</u>	<u>22,402</u>
Anticipo mínimo de impuesto a la renta	65,053	75,421
Anticipo de impuesto a la renta pagado	15,535	2,239
Retenciones en la fuente ejercicio fiscal	<u>72,080</u>	<u>49,518</u>
Impuesto a la renta por pagar	<u>-</u>	<u>23,664</u>

Situación fiscal -

A la fecha de emisión de estos estados financieros, los años 2008 al 2014 están sujetos a una posible fiscalización.

Movimiento del Pasivo por Impuesto a la Renta diferido -

	Saldo al 31 de diciembre del 2012	Resultado del periodo	Saldo al 31 de diciembre del 2013	Resultado del periodo	Saldo al 31 de diciembre del 2014
Vehiculos	661,293	50,168	611,125	(419,812)	191.313

**PROVEEDORA DE EQUIPOS Y COMUNICACIONES VIZCAINO -
PROVIZCAINO S.A.**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013**

(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

(Continuación...)

NOTA 19 – PRESTACIONES Y BENEFICIOS SOCIALES

Provisiones al 31 de diciembre del 2014, se compone de:

	<u>Saldo al</u> <u>inicio</u>	<u>Incrementos</u>	<u>Pagos,</u> <u>utilizaciones y</u> <u>otros</u> <u>movimientos</u>	<u>Saldo al final</u>
Pasivos corrientes				
Sueldos y Beneficios sociales	45,373	1,041,771	(1,048,191)	38,953
Participación de los trabajadores en las utilidades	41,082	14,671	(39,275)	16,478
Aportes seguro social	19,158	277,768	(263,565)	33,361
	<u>105,613</u>	<u>1,334,210</u>	<u>(1,351,031)</u>	<u>88,792</u>

NOTA 20 - CAPITAL SOCIAL

Las acciones comunes se clasifican en el patrimonio. El capital suscrito y pagado al 31 de diciembre del 2014 y 2013 comprende 1.245.100 acciones ordinarias de valor nominal de US\$ 1,00 cada una.

NOTA 21 - RESERVAS Y RESULTADOS ACUMULADOS

Reserva Legal

De acuerdo con la legislación vigente, la Compañía debe apropiar por lo menos el 10% de la utilidad neta del año a una reserva legal hasta que el saldo de dicha reserva alcance el 50% del capital suscrito. La reserva legal no está disponible para distribución de dividendos, pero puede ser capitalizada o utilizada para absorber pérdidas.

Resultados acumulados

Los resultados (utilidades o pérdidas) de cada ejercicio son incluidos en este rubro, manteniendo registros que permiten identificar su ejercicio de origen. Con la aprobación de la Junta General de Accionistas y cumpliendo las disposiciones normativas aplicables, las utilidades son distribuidas o destinadas a reservas, mientras que las pérdidas se mantienen en Resultados acumulados o se compensan con la Reserva legal. Reserva de capital u otras reservas y cuentas patrimoniales de libre disposición de los accionistas.

**PROVEEDORA DE EQUIPOS Y COMUNICACIONES VIZCAINO -
PROVIZCAINO S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013
(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)**

(Continuación...)

Resultados acumulados de aplicación inicial de NIIF

De acuerdo a lo establecido por la Superintendencia los ajustes de adopción por primera vez de las NIIF, se registran en el Patrimonio en la subcuenta denominada Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF, separada del resto de los resultados acumulados y su saldo acreedor no podrá ser distribuido entre los accionistas o socio, no será utilizado en aumentar su capital, en virtud de que no corresponde a resultados operacionales. De existir un saldo acreedor, este podrá ser utilizado en enjugar pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubiere o devuelto, en caso de liquidación de la Compañía a sus accionistas.

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 opinión de la Administración de la Compañía, pudieran tener un efecto significativo sobre los estados financieros o que requieran revelación.
