

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2014
(expresadas en dólares americanos)**

NOTA 1 - OPERACIONES

La Compañía SIMAR DEL ECUADOR S.A., fue constituida en el Cantón Quito, Provincia de Pichincha mediante Escritura Pública otorgada ante la Notaria Tercera del Cantón, ante el Notario Mario Zambrano Saa, el 02 de Marzo de 1961, con el objeto principal de las construcciones de puentes, caminos, aeropuertos, obras públicas en general. Para el cumplimiento de su objeto la Compañía podrá realizar y celebrar toda clase de actos y contratos ya sean civiles o mercantiles, de la naturaleza que fueren con empresas privadas, públicas o semipúblicas.

NOTA 2 - RESUMEN DE POLITICAS CONTABLES MÁS IMPORTANTES

2.1. Declaración de Cumplimiento

Los estados financieros al 31 de diciembre de 2014 han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera para Pymes, (NIIF's para Pymes).

2.2 Bases para la preparación de los estados financieros

Los estados financieros de la Compañía Simar del Ecuador S.A., al 31 de diciembre de 2014, comprenden el estado de situación financiera, el estado de resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha. Estos estados financieros han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera para Pymes (Niif's - Pymes).

2.3. Registros contables y unidad monetaria

Los estados financieros y los registros de la Compañía se presentan en dólares de los Estados Unidos de América, la moneda oficial adoptada por la República del Ecuador a partir de marzo de 2000.

2.4. Caja y Bancos

Caja y bancos incluye aquellos activos financieros líquidos, depósitos o inversiones financieras, que se pueden transformar rápidamente en efectivo en un plazo inferior a tres meses. Los sobregiros bancarios son presentados como pasivos corrientes en el estado de situación financiera.

2.5. Activos financieros

Incluye inversiones en entidades financieras locales, con vencimientos mayores a 90 días; cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar.

Las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar son activos financieros con registro a valor nominal, que no cotizan en un mercado activo.

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

**NOTA 2.- RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES
(Continuación).**

Las cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar 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.

2.6. Inventarios

Los inventarios son presentados al costo de adquisición o valor neto realizable, el menor. El costo de ventas incluye los costos de compras aplicando el método de valuación del costo promedio.

El valor neto realizable es el precio de venta estimado en el curso normal del negocio, menos los costos estimados para poner las existencias en condición de venta y para realizar su comercialización.

2.7. Propiedad y equipo

2.7.1 Medición en el momento del reconocimiento

Las partidas de propiedades y equipo se registran inicialmente por su costo.

El costo de propiedades y equipo comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación del activo, su puesta en condiciones de funcionamiento y la estimación inicial de cualquier costo de desmantelamiento y retiro del elemento o de rehabilitación de la ubicación del activo.

2.7.2 Medición posterior al reconocimiento: modelo del costo

Después del reconocimiento inicial, las propiedades y equipo son registradas al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas de deterioro de valor; los cuales no difieren significativamente del costo revaluado.

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

2.7.3 Método de depreciación y vidas útiles

El costo o valor revaluado de propiedades y equipo se deprecia de acuerdo con el método de línea recta. La vida útil estimada, valor residual y método de depreciación son Revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva.

A continuación se presentan las principales partidas de propiedades y equipo y las vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación:

<i>Propiedades y Equipo</i>	<i>Porcentaje de vida útil</i>	<i>Vida útil</i>
Muebles y Equipo de Oficina	10%	10 años
Vehículos	20%	5 años
Equipo de computación	33,33%	3 años
Maquinaria	10%	10 años

**NOTA 2.- RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES
(Continuación).**

2.7.4 Retiro o venta de propiedades y equipo

La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de una partida de propiedades y equipo es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo y reconocida en resultados.

En caso de venta o retiro subsiguiente de propiedades revaluadas, el saldo de la reserva de revaluación es transferido directamente a utilidades retenidas.

2.8. Costos por préstamos

Los costos por préstamos son reconocidos en resultados durante el período en que se incurren.

2.9. Cuentas y documentos por pagar y otras cuentas por pagar

Las cuentas y documentos por pagar y otras cuentas por pagar son obligaciones con terceros registrados a valor nominal.

2.10. Impuesto a la Renta

El impuesto por pagar corriente se basa en la utilidad gravable (tributaria) registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos o gastos imponibles o deducibles y partidas que son gravables o deducibles.

De acuerdo con disposiciones tributarias, las sociedades que reinviertan sus utilidades en el país podrán obtener una reducción de 10 puntos porcentuales de la tarifa del Impuesto a la Renta sobre el monto a reinvertir, siempre que lo destinen exclusivamente a la adquisición de maquinarias o equipos nuevos que se relacionen directamente con su actividad económica; así como para la adquisición de bienes relacionados con investigación y tecnología que tengan como fin mejorar la productividad, generar diversificación productiva y empleo; y se efectúen el correspondiente aumento de capital, mismo que deberá perfeccionarse con la inscripción en el Registro Mercantil hasta el 31 de diciembre del año siguiente.

2.11. Beneficios a Empleados

2.11.1 Jubilación Patronal y Bonificación por desahucio

El costo de los beneficios definidos (jubilación patronal y bonificación por desahucio) es determinado utilizando valoraciones actuariales realizadas al final de cada período.

2.11.2 Participación a trabajadores

De acuerdo con disposiciones legales, los trabajadores tienen derecho a una participación del 15% sobre las utilidades anuales, esta provisión es registrada con cargo a los resultados del ejercicio en que se devenga, con base en las sumas por pagar exigibles.

NOTA 2.- RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES (Continuación).

2.12. Reconocimiento de ingresos y gastos

El ingreso es reconocido cuando el riesgo y los beneficios significativos de propiedad han sido transferidos al comprador y no subsisten incertidumbres sobre reversos significativos.

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

2.13. Reserva legal

La Ley de Compañías requiere que por lo menos el 10% de la utilidad anual sea apropiado como reserva legal hasta que ésta como mínimo alcance el 50% del capital social. Esta reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo pero puede ser capitalizada en su totalidad.

NOTA 3.- APLICACIÓN DE NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN FINANCIERA (NIIF - PYMES)

La aplicación de las NIIF's - PYMES supone, con respecto a los principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador que se encontraban vigentes al momento de prepararse los estados financieros correspondientes al año 2014:

- Cambios en las políticas contables, criterios de medición y forma de presentación de los estados financieros.
- La incorporación de un nuevo estado financiero, el estado de resultado integral.
- Un incremento significativo de la información incluida en las notas a los estados financieros.

La Compañía ha aplicado las Normas Internacionales de Información Financiera para Pymes de manera uniforme desde el año 2012.

NOTA 4.- ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES

La preparación de los presentes estados financieros en conformidad con NIIF requiere 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.

Las estimaciones y juicios subyacentes se revisan sobre una base regular. Las revisiones a las estimaciones contables se reconocen en el período de la revisión y períodos futuros si la revisión afecta tanto al período actual como a períodos subsecuentes.

NOTA 5.- FONDOS DISPONIBLES

Al 31 de diciembre de 2014 y al 31 de diciembre de 2013, el detalle es como sigue:

	<u>DIC. 2014</u>	<u>DIC. 2013</u>
Caja General	60	60
Caja Chica	70	70
Total Efectivo y Equivalentes del Efectivo	<u>130</u>	<u>130</u>

NOTA 6.- CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR NO RELACIONADOS

Al 31 de diciembre de 2014 y al 31 de diciembre de 2013, el detalle es como sigue:

	<u>DIC. 2014</u>	<u>DIC. 2013</u>
Cuentas Por Cobrar Clientes	122.018	87.995
(-) Provision Cuentas Incobrables	(3.831)	(2.499)
Total Cuentas y Documentos por Cobrar no Relacionados	<u>118.187</u>	<u>85.497</u>

La provisión para cuentas incobrables es suficiente para cubrir los riesgos de incobrabilidad de la Compañía.

NOTA 7.- CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR RELACIONADOS

Al 31 de diciembre de 2014 y al 31 de diciembre de 2013, el detalle es como sigue:

	<u>DIC. 2014</u>	<u>DIC. 2013</u>
Floricola San Antonio	45.107	111.787
Manta Internacional	108.342	101.763
Nutrifort S.A	4.780	0
Total Otras Cuentas Y Documentos por Cobrar con relacionados	<u>158.230</u>	<u>213.550</u>

NOTA 8.- ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Al 31 de diciembre de 2014 y al 31 de diciembre de 2013, el detalle es como sigue:

	<u>DIC. 2014</u>	<u>DIC. 2013</u>
Arriendo Inmuebles de Propiedad	180.992	130.338
Retencion IVA 70 % Servicios	119.468	81.820
1% Retencion en la Fuente	4.850	4.850
Retencion IVA 30% Servicios	4.316	4.316
Iva compras	7.403	0
Total Activos por Impuestos Corrientes	<u>317.028</u>	<u>221.324</u>

Corresponden a impuestos que se liquidan normalmente con las declaraciones mensuales.

NOTA 9.- ANTICIPO PROVEEDORES

Al 31 de diciembre de 2014 y al 31 de diciembre de 2013, el detalle es como sigue:

	<u>DIC. 2014</u>	<u>DIC. 2013</u>
Ant. Vicente Delgado	10.163	10.163
Ant. Construpavimsa	70.245	70.245
Ant. Comreivic S.A	0	15.350
Ant. Holcim	1.388	1.125
Ant. Prana Flash	0	71
Ant. Alpisan	3.902	3.902
Ant. The Legal Group	0	12.966
Ant. Fehzam S.A	2.728	826
Ant. Jesus Quinteros Mendoza	1.540	1.540
Ant. Dixon Manzaba	5.800	5.800
Ant. Sixto Gudiño	372	372
Ant. Ronald Hernandez	0	4.277
Ant. Vicoro Construcciones	1.839	5.000
Ant. Dieselmotores S..A	5.347	5.347
Ant. Ckictor S.A	5.000	5.000
Ant. Walter Cedeño	1.115	0
Ant. Segundo Lincango	627	0
Ant. Innovar S.A	669	0
Ant. Carlos Garcia	1.269	0
Ant. Trex CÍA.LTDA	1.824	0
Ant. Jaime Sanchez Correa	904	0
Ant. Andrea Reyes	964	0
Total Anticipo a Proveedores	<u>115.695</u>	<u>141.983</u>

NOTA 10.- PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

Al 31 de diciembre de 2014 y al 31 de diciembre de 2013, el detalle es como sigue:

Nombre del Activo	DIC.2013	ADICIONES	RETIROS	AJUSTES	DIC.2014
Inmuebles	5.212.381	0	0	0	5.212.381,20
Muebles y Enseres	127.201	0	0	0	127.201,46
Equipos de Oficina	40.971	1.456	0	0	42.427,18
Vehículos	241.377	84.677	23.500	0	302.554,03
Herramientas	21.857	0	0	0	21.857,14
Equipos de computación	11.227	3.384	0	0	14.611,15
Terrenos	27.456	0	0	0	27.456,47
Maquinaria	79.000	14.560			93.560,00
Total	5.761.472	104.077	23.500	0	5.842.049
Dep. Acum. Inmuebles	1.884.418	130.310	0	0	2.014.727
Dep. Acum. Muebles y Enseres	71.956	12.720	0	0	84.676
Dep. Acum. Equipos de Oficina	27.081	4.194	0	0	31.275
Dep. Acum. Vehículos	215.534	56.974	0	0	272.508
Dep. Acum. Herramientas	13.989	2.186	0	0	16.175
Dep. Acum. Equipos de computación	8.140	2.072	0	0	10.212
Total	2.221.119	208.455	0	0	2.429.574
Total Propiedad, planta y equipo	3.540.353				3.412.475

NOTA 11.- ACTIVOS POR IMPUESTO DIFERIDO

Al 31 de diciembre de 2014 y al 31 de diciembre de 2013, el detalle es como sigue:

	DIC. 2014	DIC. 2013
Activos por impuestos diferidos	43.759	43.759
Total Activo por impuesto diferido	43.759	43.759

NOTA 12.- CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR NO RELACIONADAS

Al 31 de diciembre de 2014 y al 31 de diciembre de 2013, el detalle es como sigue:

	DIC. 2014	DIC. 2013
Cuentas por Pagar Proveedores	32.943	22.477
Total Cuentas y documentos por pagar no relacionados	32.943	22.477

NOTA 13.-OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS CORTO PLAZO

Al 31 de diciembre de 2014 y al 31 de diciembre de 2013, el detalle es como sigue:

	<u>DIC. 2014</u>	<u>DIC. 2013</u>
Obligaciones Bancarias	42.851	38.093
Total Obligaciones con instituciones financieras corto plazo	<u>42.851</u>	<u>38.093</u>

NOTA 14.- CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR RELACIONADOS

Al 31 de diciembre de 2014 y al 31 de diciembre de 2013, el detalle es como sigue:

	<u>DIC. 2014</u>	<u>DIC. 2013</u>
Nutrifort	251.226	64.249
Hidalgo & Hidalgo	42.960	42.960
Total Cuentas y documentos por pagar relacionados	<u>294.186</u>	<u>107.209</u>

NOTA 15.- OBLIGACIONES CON EL PERSONAL

Al 31 de diciembre de 2014 y al 31 de diciembre de 2013, el detalle es como sigue:

	<u>DIC. 2014</u>	<u>DIC. 2013</u>
15% Participación trabajadores	13.344	11.901
Sueldos por pagar	5.124	0
Total obligaciones con el personal	<u>18.468</u>	<u>11.901</u>

NOTA 16.- OBLIGACIONES CON EL IESS

Al 31 de diciembre de 2014 y al 31 de diciembre de 2013, el detalle es como sigue:

	<u>DIC. 2014</u>	<u>DIC. 2013</u>
IESS por pagar	2.186	1.737
Total obligaciones con el IESS	<u>2.186</u>	<u>1.737</u>

NOTA 17.- OBLIGACIONES CON LA ADMINISTRACIÓN TRIBUTARIA

Al 31 de diciembre de 2014 y al 31 de diciembre de 2013, el detalle es como sigue:

	<u>DIC. 2014</u>	<u>DIC. 2013</u>
IVA por pagar	6.710	11.521
Retenciones fuente suministros y materiales	115	121
Retenciones otros servicios	1.563	540
Retención bienes no producidos por la sociedad	1	6
Retención por concepto de transporte	0	2
Retención activos fijos	0	52
2% publicidad y propaganda	9	0
Total Obligaciones con la administración tributaria	<u>8.397</u>	<u>12.241</u>

Las Obligaciones con la Administración Tributaria se liquidan mensualmente con las correspondientes declaraciones tributarias mensuales.

NOTA 18.- OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Al 31 de diciembre de 2014 y al 31 de diciembre de 2013, el detalle es como sigue:

	<u>DIC. 2014</u>	<u>DIC. 2013</u>
Garantías Entregadas por Arriendos	26.222	20.222
Total Otras cuentas por pagar	<u>26.222</u>	<u>20.222</u>

NOTA 19.- CUENTAS POR PAGAR ACCIONISTAS

Al 31 de diciembre de 2014 y al 31 de diciembre de 2013, el detalle es como sigue:

	<u>DIC. 2014</u>	<u>DIC. 2013</u>
Fernando Hidalgo	419.267	816.951
Julio Hidalgo	191.771	225.577
Efecto de valuación VAN	(172.942)	(172.942)
Intereses por pagar Fernando Hidalgo	98.839	0
Intereses por pagar Julio Hidalgo	33.806	0
Total Cuentas por Pagar Accionistas	<u>570.741</u>	<u>869.586</u>

NOTA 20.- ACTIVO POR IMPUESTO DIFERIDO

Al 31 de diciembre de 2014 y al 31 de diciembre de 2013, el detalle es como sigue:

	DIC. 2014	DIC. 2013
Pasivos por impuestos diferidos	659.399	659.399
Total pasivo por impuesto diferido	659.399	659.399

NOTA 21.- PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS

Al 31 de diciembre de 2014, ascendió a US \$ 2.510.111 , y se compone como sigue:

Capital social.- El capital social de la compañía asciende a US\$ 40.000, dividido en 1000 acciones ordinarias y nominativas de US \$ 40 cada una.

Reserva Legal.- La ley de Compañías requiere que por lo menos el 10% de la utilidad anual sea apropiada como reserva legal hasta que ésta como mínimo alcance el 50% del capital social. Esta reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo pero puede ser capitalizada en su totalidad. Al 31 de diciembre del 2014 la reserva de la Compañía asciende a US \$ 4.373.

Reserva Facultativa.- Al 31 de diciembre de 2014 ascendió a US \$ 4.963 y puede utilizarse para absorber pérdidas de ejercicios anteriores.

Resultados por aplicación por primera vez de NIIF's.- El efecto en Patrimonio de la aplicación de NIIF's para Pymes en la Compañía fue por US \$ 2.072.509

Resultados Acumulados.- Incluye los resultados de ejercicios anteriores. Al 31 de diciembre de 2014 ascendió a US \$ 374.986.

Resultados del Ejercicio.- Considera los resultados del ejercicio. Al 31 de diciembre de 2014 ascendió a US \$ 13.280.

NOTA 22.- IMPUESTO A LA RENTA

De conformidad con disposiciones legales, la tarifa para el impuesto a la renta, se calcula en un 22% sobre las utilidades sujetas a distribución. A partir del año 2010, los dividendos distribuidos a favor de socios personas naturales residentes en el Ecuador y de sociedades domiciliadas en paraísos fiscales, o en jurisdicciones de menor imposición, se encuentran gravados para efectos del impuesto a la renta.

De acuerdo con disposiciones tributarias, las sociedades que reinviertan sus utilidades en el país podrán obtener una reducción de 10 puntos porcentuales de la tarifa del Impuesto a la Renta sobre el monto a reinvertir, siempre que lo destinen exclusivamente a la adquisición de maquinarias o equipos nuevos que se relacionen directamente con su actividad económica; así como para la adquisición de bienes relacionados con investigación y tecnología que tengan como fin mejorar la productividad, generar diversificación productiva y empleo; y se efectúen el correspondiente aumento de capital, mismo que deberá perfeccionarse con la inscripción en el Registro Mercantil hasta el 31 de diciembre del año siguiente.

**NOTA 22.- IMPUESTO A LA RENTA
(Continuación)**

**SIMAR DEL ECUADOR S.A.
CONCILIACION TRIBUTARIA
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014
(Expresado en dólares americanos)**

Utilidad bruta	13.280
(-) 15% participación trabajadores	1.992
Base imponible	<u>11.288</u>
(-) 22% Impuesto a la renta	2.482
Utilidad líquida	<u>6.380</u>
Reserva legal	<u>(6.900)</u>
Disponible para los accionistas	<u>13.280</u>

NOTA 23 - OTRAS REVELACIONES

En cumplimiento con disposiciones legales emitidas por los organismos de control, estos estados financieros, y sus respectivas notas, incluyen todas las revelaciones correspondientes; aquellas no descritas son inmateriales y/o inaplicables para su revelación y lectura de terceros.

NOTA 24.- APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre de 2014 que forman parte de este informe, han sido presentados por la Gerencia y aprobados por los Socios y Junta Directiva

NOTA 25.- EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre de 2014 y la fecha de emisión del informe de los auditores externos, 12 de diciembre del 2016 no se produjeron eventos que en la opinión de la Administración de la Compañía pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros, y que no estuvieran revelados en los mismos o en sus notas.