AudiCenter S.A.

FIRMA DE AUDITORES EXTERNOS CALIFICADOS POR LA SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑÍAS.

INFORME DE LOS AUDITORES EXTERNOS INDEPENDIENTES

SOLUCIONES AMBIENTALES SOSTENIBLES SOAMSO CIA. LTDA.

ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO
TERMINADOAL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013
E INFORME DE LOS
AUDITORES INDEPENDIENTES

www.audicentersa.com
R.U.C. 1391745419001
Av. Paulo Emilio Macias y Eduardo Izaguirre (Cdla Universitaria) PB (Portoviejo)
Telefax: 052630365 / 046018186
Cel. 086564030 / 095731954
Email: audicenter@hotmail.com
manager@audicentersa.com

AudiCenter S.A.
FIRMA DE AUDITORES EXTERNOS CALIFICADOS POR LA SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑÍAS.

OPINION DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Señores Accionistas y Directores de
SOLUCIONES AMBIENTALES SOSTENIBLES SOAMSO CIA. LTDA.

Informe sobre los estados financieros

1. Hemos examinado los Estados Financieros de SOLUCIONES AMBIENTALES SOSTENIBLES SOAMSO CIA. LTDA. que comprenden, el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2013, así como también los correspondientes estados de resultados, de patrimonio de los accionistas y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, y un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas.

Responsabilidad de la gerencia sobre los estados financieros

2. La Gerencia de la compañía es la responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros de acuerdo a las Normas Internacionales de Información Financiera para Pymes – NIIF para PYMES y del control interno determinado por la Gerencia como necesario para permitir la preparación de los estados financieros libres de errores materiales debido a fraude o error.

Responsabilidad del auditor

3. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre los estados financieros adjuntos, basados en nuestra auditoria. Nuestra auditoria fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoria. Dichas normas requieren que cumplamos con requisitos éticos, planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener certeza razonable de si los estados financieros no contienen errores materiales.

4. Una auditoria comprende la ejecución de procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los saldos y las 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 distorsiones importantes, debido a fraude o error. Al efectuar esta evaluación de riesgo, el auditor toma en consideración los controles internos relevantes de la Compañía para la preparación y presentación razonable de los estados financieros, con el fin 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 auditoria también incluye la evaluación de las normas contables utilizadas son apropiadas y si las estimaciones contables realizadas por la gerencia son razonables, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros.

Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión de auditoría.

AudiCenter S.A.
FIRMA DE AUDITORES EXTERNOS CALIFICADOS
POR LA SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑÍAS.

www.audicentersa.com
R.U.C. 1391745419001
Av. Paulo Emilio Macias y Eduardo Izaguirre (Cdla Universitaria) PB (Portoviejo)
Telefax: 052630365 / 046018186
Cel. 086564030 / 095731954
Email: audicenter@hotmail.com
manager@audicentersa.com

Opinión calificada

5. En nuestra opinión, los estados financieros mencionados en el párrafo 1 presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la posición financiera de la compañía al 31 de Diciembre del 2013, los resultados de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera para Pymes – NIIF para PYMES.

Asunto de énfasis

6. Tal como se menciona en la notas a los estados financieros, los estados financieros correspondientes al año terminado el 31 de diciembre 2013 son los primeros que la Compañía ha preparado aplicando NIIF para PYMES. Con fines comparativos, dichos estados financieros incluyen cifras correspondientes al año terminado el 31 de diciembre de 2013 (fecha de transición)..

CPA Orly León M., Gerente
Representante Legal
Reg. 0.22854

Audicenter S.A.
Reg. Sup. Cías. No. SC.RNAE-656.

Guayaquil, Ecuador
Mayo 28 del 2014

SOLUCIONES AMBIENTALES SOSTENIBLES SOAMSO CIA. LTDA.

ESTADOS FINANCIEROS Y NOTAS EXPLICATIVAS POR EL AÑO TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013

Contenido	Página
Estado de situación financiera	2 y 3
Estado de resultado integral	4
Estado de cambios en el patrimonio de los socios	5
Estado de flujos de efectivo	6 y 7
Notas a los estados financieros	8 a la 20

SOLUCIONES AMBIENTALES SOSTENIBLES SOAMSO CIA. LTDA.

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013
(Expresado en U. S. Dólares)

ACTIVOS	Notas	2013	2012
ACTIVOS CORRIENTES:			
Efectivo en caja y bancos		9,060	
Cuentas por cobrar comerciales	3	23,644	15,195
Inventarios	4	154,677	108,883
Pagos anticipados y otras cuentas por cobrar	5,17	974,787	39,595
Total activos corrientes		1,162,168	163,673
ACTIVOS NO CORRIENTES:			
Planta, equipos de oficina y vehículos, neto	6	1,211,952	1,411,938
Activos por impuestos diferidos	7	395,292	398,203
Total activos no corrientes		1,607,244	1,810,141
TOTAL		2,769,412	1,973,814

Ing. Pedro Luis Cornejo Hidalgo
Gerente General

CPA Dr. Víctor Hugo Samaniego Robayo
Contador General

Ver notas a los estados financieros

SOLUCIONES AMBIENTALES SOSTENIBLES SOAMSO CIA. LTDA.

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013
(Expresado en U. S. Dólares)

	Notas	2013	2012
PASIVOS Y PATRIMONIO DE LOS SOCIOS			
PASIVOS CORRIENTES:			
Vencimientos corrientes de obligaciones a largo plazo	8	45,740	44,743
Cuentas por pagar	9,17	1,608,832	1,241,539
Gastos acumulados	10	19,771	19,455
Total pasivos corrientes		1,674,343	1,305,737
PASIVOS NO CORRIENTES:			
Obligaciones bancarias	11	162,267	208,007
Obligaciones por beneficios definidos	12	5,272	5,272
Total pasivos no corrientes		167,539	213,279
TOTAL PASIVOS		1,841,882	1,519,016
PATRIMONIO DE LOS SOCIOS:	14		
Capital social		400	400
Aportes para futura capitalización		4,216,951	3,371,117
Resultados acumulados por adopción de las Niif		(1,671,158)	(1,671,158)
Resultados acumulados		(1,618,663)	(1,245,561)
Patrimonio de los socios		927,530	454,798
TOTAL		2,769,412	1,973,814

Ing. Pedro Luis Cornejo Hidalgo
Gerente General

CPA Dr. Víctor Hugo Samaniego Robayo
Contador General

Ver notas a los estados financieros

SOLUCIONES AMBIENTALES SOSTENIBLES SOAMSO CIA. LTDA.

ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013
(Expresado en U. S. Dólares)

	Notas	2013	2012
INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS	15	237,939	93,695
COSTO DE VENTAS		369,292	315,777
MARGEN BRUTO		(131,353)	(222,082)
Gastos de administración	16	190,490	164,641
Gastos de ventas	16	19,621	19,445
Gastos financieros		41,467	23,241
Otros (ingresos) gastos, neto		(22,991)	3,971
Total		228,587	211,298
(PÉRDIDA) ANTES DEL IMPUESTO A LA RENTA		(359,940)	(433,380)
Menos (más):			
Impuesto a la renta corriente	13	10,250	18,860
Impuesto a la renta diferido		2,912	(10,800)
Total		13,162	8,060
(PÉRDIDA) NETA DEL AÑO Y RESULTADO INTEGRAL DEL AÑO		(373,102)	(441,440)

Ing. Pedro Luis Cornejo Hidalgo
Gerente General

CPA Dr. Victor Hugo Samaniego Robayo
Contador General

Ver notas a los estados financieros

SOLUCIONES AMBIENTALES SOSTENIBLES SOAMSO CIA. LTDA.

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO DE LOS SOCIOS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013

(Expresado en U. S. Dólares)

	Capital social	Aportes para futura capitalización	Resultados acumulados por adopción de las Niif	Resultados acumulados	Total
Saldos al 31 de diciembre del 2011	400	1,939,600	(1,671,158)	(804,121)	(535,279)
Pérdida neta				(441,440)	(441,440)
Aportes de socios	-	1,431,517	-	-	1,431,517
Saldos al 31 de diciembre del 2012	400	3,371,117	(1,671,158)	(1,245,561)	454,798
Pérdida neta				(373,102)	(373,102)
Aportes de socios	-	845,834	-	-	845,834
Saldos al 31 de diciembre del 2013	400	4,216,951	(1,671,158)	(1,618,663)	927,530

Ing. Pedro Luis Cornejo Hidalgo
Gerente General

CPA Dr. Víctor Hugo Samaniego Robayo
Contador General

Ver notas a los estados financieros

SOLUCIONES AMBIENTALES SOSTENIBLES SOAMSO CIA. LTDA.

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2013
(Expresado en U. S. Dólares)

	2013	2012
FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:		
Efectivo recibido de clientes y otros	227,347	80,403
Efectivo pagado a proveedores y a empleados	(140,790)	(101,221)
Intereses pagados	(41,467)	(37,402)
Otros, neto	9,921	-
Efectivo neto provisto por (utilizado en) actividades de operación	55,011	(58,220)
FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:		
(Adquisición) de planta, equipos de oficina y vehículos	(1,208)	
Efectivo neto (utilizado en) actividades de inversión	(1,208)	
FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:		
Préstamos y sobregiros bancarios (pagados) recibidos	(44,743)	57,883
Efectivo neto provisto por (utilizado en) actividades de financiamiento	(44,743)	57,883
EFECTIVO EN CAJA Y BANCOS:		
Incremento (disminución) neta del efectivo en caja y bancos	9,060	(337)
Efectivo en caja y bancos al inicio del año	-	337
Efectivo en caja y bancos al final del año	9,060	-

Ing. Pedro Luis Conejo Hidalgo
Gerente General

CPA Dr. Víctor Hugo Samaniego Robayo
Contador General

Ver notas en los estados financieros

SOLUCIONES AMBIENTALES SOSTENIBLES SOAMSO CIA. LTDA.

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2013
(Expresado en U. S. Dólares)

	2013	2012
Conciliación entre la (pérdida) neta, con el efectivo neto, provisto por (utilizado en) actividades de operación		
Pérdida neta	(373,102)	(441,440)
Ajustes para conciliar la (pérdida) neta, con el efectivo neto, provisto por (utilizado en) actividades de operación:		
Depreciación de planta, equipos de oficina y vehículos	126,490	150,703
Provisión impuesto a la renta	10,250	18,860
(Ingreso) gasto por impuestos diferidos	2,912	(10,800)
Provisión cuentas incobrables	714	892
Recuperación deterioro cuentas incobrables	(459)	
Recuperación deterioro inventario	(13,335)	(22,350)
Regulación jubilación patronal		(1,815)
Regulación bonificación de desahucio		(2)
Pérdida en venta de planta, equipos de oficina y vehículos	-	11,954
Total	126,572	147,442
CAMBIOS NETOS EN ACTIVOS Y PASIVOS		
(Aumentos), disminuciones:		
Cuentas por cobrar comerciales	(8,704)	(13,292)
Inventarios	(32,459)	63,278
Pagos anticipados y otras cuentas por cobrar	(935,192)	2,227
Cuentas por pagar	1,277,581	248,743
Gastos acumulados	315	(65,178)
Total	301,541	235,778
Efectivo neto provisto por (utilizado en) actividades de operación	55,011	(58,220)

Ing. Pedro Luis Cornejo Hidalgo.
Gerente General

CPA Dr. Víctor Hugo Samaniego Robayo
Contador General

Ver notas en los estados financieros

SOLUCIONES AMBIENTALES SOSTENIBLES SOAMSO CIA. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2013

1. INFORMACIÓN GENERAL

Soluciones Ambientales Sostenible Soamso Cía. Ltda., es una Compañía Limitada, constituida en la República del Ecuador, mediante Resolución No. 06.G.IJ.0007800, fechada Octubre 26 del 2006, emitida por la Superintendencia de Compañías, inscrita ante el Registrador Mercantil del Cantón Guayaquil el 9 de noviembre del 2006, signado con el número 21.895, su actividad principal está relacionada con asuntos de tipo ambiental y, con la producción y comercialización de insumos agrícolas y / o sus derivados a nivel nacional e internacional.

2. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

Declaración de cumplimiento.- Los estados financieros de la compañía han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

Bases de preparación.- Los estados financieros de la compañía han sido preparados sobre las bases del costo histórico. El costo histórico está basado generalmente en el valor razonable de la contrapartida dada en el intercambio de los activos.

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

Efectivo en caja y bancos.- Incluye aquellos activos financieros líquidos tales como caja y depósitos mantenidos en cuentas corrientes, de gran liquidez y bajo riesgo de alteraciones en su valor.

Valuación de inventarios.- Productos terminados al último costo de producción, el cual no excede al valor neto de realización.

Valuación de planta, equipos de oficina y vehículos.- Maquinaria, equipos de oficina, muebles y enseres, equipos de computación y vehículos al costo de adquisición, el costo de maquinaria, equipos de oficina, muebles y enseres, equipos de computación y vehículos se deprecia de acuerdo con el método de línea recta en función de los años de vida útil estimada de, 10 para maquinarias, equipos de oficina, muebles y enseres, 3 para equipos de computación y, 5 para vehículos.

Medición en el momento del reconocimiento.- Las partidas de planta, equipos de oficina y vehículos se medirán inicialmente por su costo.

El costo de maquinaria comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación de la maquinaria.

Medición posterior al reconocimiento.- Después del reconocimiento inicial, la planta, equipos de oficina y vehículos son registradas al costo menos la depreciación y cualquier valor por deterioro.

Reconocimiento de los ingresos.- Los ingresos son reconocidos en la medida que es probable que los beneficios económicos fluirán a la compañía y que puedan ser confiablemente medidos. Los ingresos son medidos al valor justo del pago recibido, excluyendo descuentos, rebajas y otros impuestos a las ventas. Los ingresos por la venta de bienes son reconocidos cuando los riesgos y beneficios significativos de la propiedad de los bienes han sido traspasados al comprador, lo cual ocurre generalmente cuando se emite la factura de venta.

Ingresos.- Constituyen ingresos por la venta de mercaderías, los cuales se registran en el estado de resultado integral al momento de la emisión de la factura.

Costos y gastos.- Los costos y gastos se registran al costo histórico. Dichos 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.

Obligaciones por beneficios definidos.- Se registran en resultados del ejercicio, en base a los correspondientes cálculos matemáticos actuariales, efectuados por un profesional independiente.

Deterioro del valor de los activos.- Al final del ejercicio fiscal, la compañía evalúa si existen indicadores que un activo podría estar deteriorado. Si tales indicadores existen, o el deterioro se identifica producto de las pruebas anuales de deterioro de menor valor de cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar, la compañía realiza una estimación del monto recuperable del activo.

Cuando el valor en libros de un activo excede su monto recuperable, el activo es considerado deteriorado y es disminuido a su monto recuperable. El importe recuperable es el valor razonable de un activo menos los costos para la venta o el valor de uso, el que sea mayor.

Estado de flujos de efectivo

El estado de flujos de efectivo considera los movimientos del efectivo, realizados en cada ejercicio fiscal, determinado mediante el método directo, para lo cual se aplican los siguientes criterios:

Flujo de efectivo de entradas y salidas.- El efectivo mantenido en caja y depósitos en cuentas corrientes, de gran liquidez y bajo riesgo de alteraciones en su valor.

Flujo de efectivo en actividades de operación.- Constituyen la fuente principal de ingresos y desembolsos de efectivo, relacionados con la explotación de las actividades propias del giro del negocio, así como también de otras actividades no calificadas como de inversión o de financiamiento.

Flujo de efectivo en actividades de inversión.- Constituyen adquisiciones, enajenación o disposición por otros medios de activos no corrientes y otras inversiones no incluidas en el efectivo y sus equivalentes.

Flujo de efectivo en actividades de financiamiento.- Relacionadas con aquellas que producen cambios en el tamaño y composición del patrimonio neto y de los pasivos de carácter financiero.

Impuestos.- El gasto por impuesto a la renta representa la suma del impuesto a la renta por pagar corriente y el impuesto diferido.

Impuesto corriente.- El impuesto por pagar corriente se basa en la utilidad contable 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 no serán gravables o deducibles. El pasivo de la compañía por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas al final de cada período.

Impuestos corrientes y diferidos.- Los impuestos corrientes y diferidos se reconocen como ingreso o gasto, y son incluidos en el resultado, excepto en la medida en que hayan surgido de una transacción o suceso que se reconoce fuera del resultado (por ejemplo por cambios en la tasa de impuestos o en la normativa tributaria, la re estimación de la recuperabilidad de los activos por impuestos diferidos o en la forma esperada de recuperar el valor en libros de un activo), ya sea en otro resultado integral o directamente en el patrimonio, en cuyo caso el impuesto también se reconoce fuera del resultado; o cuando surgen del registro inicial de una combinación de negocios.

Activos financieros.- Todos los activos financieros se reconocen y dan de baja a la fecha de negociación cuando se realiza una compra o venta de un activo financiero y son medidos inicialmente al valor razonable, más los costos de la transacción, excepto por aquellos activos financieros clasificados al valor razonable con cambios en resultados, los cuales son inicialmente medidos al valor razonable y cuyos costos de la transacción se reconocen en resultados.

Todos los activos financieros reconocidos son posteriormente medidos en su totalidad al costo amortizado o al valor razonable con cambios en resultados.

La compañía clasifica sus activos financieros en cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar. La administración determina la clasificación de sus instrumentos financieros en el momento del reconocimiento inicial.

Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar.- Las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo, se clasifican en activos corrientes.

Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier deterioro.

Pasivos financieros

Los pasivos financieros 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.

Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar.- Las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar son pasivos financieros, no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo.

Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva. El período de crédito promedio para la compra de ciertos bienes es de 60 días.

Baja de un pasivo financiero.- La compañía da de baja un pasivo financiero si, y solo sí, expiran, cancelan o cumplen las obligaciones de la compañía.

Normas nuevas y revisadas emitidas pero aún no efectivas.- La compañía no ha aplicado las siguientes Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) y Normas Internacionales de Contabilidad (NIC) nuevas y revisadas que han sido emitidas pero aún no son efectivas:

La Administración anticipa que estas enmiendas que serán adoptadas en los estados financieros en los períodos futuros no tendrán un impacto importante sobre los importes de los activos y pasivos y las revelaciones de la compañía. Sin embargo, no es posible proporcionar una estimación razonable de ese efecto hasta que un examen detallado haya sido completado.

Normas	Título	Efectiva a partir
NIIF 9	Instrumentos financieros	Enero 1, 2015
NIIF 13	Medición del valor razonable	Enero 1, 2013
Enmiendas a la NIIF 7	Revelaciones – Compensación de activos y pasivos financieros	Enero 1, 2013
Enmiendas a la NIIF 9 y NIIF 7	Fecha obligatoria efectiva de la NIIF 9 y revelaciones de transición	Enero 1, 2015
Enmiendas a la NIC 32	Compensación de activos y pasivos financieros	Enero 1, 2014
NIC 19 (Revisada en el 2011)	Beneficios a empleados	Enero 1, 2013
NIC 27 (Revisada en el 2011)	Estados financieros separados	Enero 1, 2013
NIC 28 (Revisada en el 2011)	Inversiones en asociadas y negocios conjuntos	Enero 1, 2014

Excepciones a la aplicación retroactiva aplicadas por la compañía

Estimaciones.- La NIIF 1 establece que las estimaciones de la compañía realizadas según las NIIF, en la fecha de transición, sean coherentes con las estimaciones hechas para la misma fecha según los PCGA anteriores (después de realizar los ajustes necesarios para reflejar cualquier diferencia en las políticas contables), a menos que exista evidencia objetiva de que estas estimaciones fueran erróneas.

Esta excepción también se aplica a los períodos comparativos presentados en los primeros estados financieros según NIIF.

A continuación se detallan las estimaciones que ha considerado la compañía para la preparación de sus estados financieros:

Vida útil y valor residual de planta, equipos de oficina y vehículos:

La determinación de las vidas útiles y los valores residuales de los componentes de la planta, equipos de oficina y vehículos involucra juicios y supuestos que podrían ser afectados si cambian las circunstancias. La Administración revisa estos supuestos en forma periódica y los ajusta en base prospectiva en el caso de identificarse algún cambio.

Activos y pasivos por impuestos diferidos:

Se reconocen activos y pasivos por impuestos diferidos para todas las diferencias deducibles de carácter temporal entre la base financiera y tributaria de activos y pasivos y para las pérdidas tributarias no utilizadas, en la medida que sea probable que existirán utilidades imponibles, contra las cuales se puedan usar las pérdidas y si existen suficientes diferencias temporales imponibles que puedan absorberlas. Se requiere el uso de juicio significativo de parte de la Administración para determinar el valor de los activos y pasivos por impuestos diferidos que se pueden reconocer, en base a la probable oportunidad y nivel de utilidades imponibles proyectadas junto con la planificación de futuras estrategias tributarias.

Obligaciones por beneficios definidos:

El costo de los beneficios a empleados que califican como planes de beneficios definidos de acuerdo a la Sección 28 de las Niif para las Pymes "Beneficios a Empleados", es determinado usando valuaciones actuariales. La valuación actuarial involucra suposiciones respecto de tasas de descuento, futuros aumentos de sueldo, tasas de rotación de empleados y tasas de mortalidad, entre otros. Debido a la naturaleza de largo plazo de estos planes, tales estimaciones están sujetas a una cantidad significativa de incertidumbre.

Valor justo de activos y pasivos:

En ciertos casos las NIIF requieren que activos y pasivos sean registrados a su valor justo. Valor justo es el monto al cual un activo puede ser comprado o vendido o el monto al cual un pasivo puede ser incurrido o liquidado en una transacción actual entre partes debidamente informadas, en condiciones de independencia mutua, distinta de una liquidación forzosa. Las bases para la medición de activos y pasivos a su valor justo son los precios vigentes en mercados activos. En su ausencia, la compañía estima dichos valores basada en la mejor información disponible, incluyendo el uso de modelos u otras técnicas de valuación.

Valor justo de planta, equipos de oficina y vehículos:

La compañía ha determinado el valor justo de planta, equipos de oficina y vehículos significativos como parte del proceso de adopción de las NIIF.

A pesar de que estas estimaciones se han realizado en función de la mejor información disponible en la fecha de emisión de los presentes estados financieros, es posible que acontecimientos que puedan tener lugar en el futuro obliguen a modificarlas, al alza o a la baja, lo que se haría de forma prospectiva, reconociendo los efectos del cambio de estimación en los correspondientes estados financieros futuros.

Provisiones:

Las provisiones se reconocen cuando la compañía tiene una obligación presente legal o implícita, como consecuencia de un suceso pasado, cuya liquidación requiere una salida de recursos que se considera probable y que se puede estimar con fiabilidad. Dicha obligación puede ser legal o tácita, derivada de, entre otros factores, regulaciones, contratos, prácticas habituales o compromisos públicos que crean ante terceros una expectativa valida de que la compañía asumirá ciertas responsabilidades.

3. CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES

Un resumen de cuentas por cobrar comerciales, es como sigue:

	Diciembre 31	
	2013	2012
	(en U. S. dólares)	
Clientes	24,791	16,087
Menos provisión cuentas incobrables	1,147	892
Total	23.644	15,195

Los movimientos de la provisión para cuentas incobrables, fueron como sigue:

	Diciembre 31	
	2013	2012
	(en U. S. dólares)	
Saldo al inicio del año	892	
Provisión del año	714	892
Recuperación de deterioro	(459)	-
Saldo al final del año	1,147	892

4. INVENTARIOS

Un resumen de inventarios, es como sigue:

	Diciembre 31	
	2013	2012
	(en U. S. dólares)	
Productos terminados	8,396	127,120
Producción en proceso	151,183	
Menos provisión por deterioro	4,902	18,237
Total	154,677	108,883

Los movimientos de la provisión por deterioro de inventarios, fueron como sigue:

	Diciembre 31	
	2013	2012
	(en U. S. dólares)	
Saldo al inicio del año	18,237	40,587
Recuperación valor neto de realización	(13,335)	(22,350)
Saldo al final del año	4,902	18,237

5. PAGOS ANTICIPADOS Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Un resumen de pagos anticipados y otras cuentas por cobrar, es como sigue:

	Diciembre 31	
	2013	2012
	(en U. S. dólares)	
Partes relacionadas (ver Nota 17)	845,771	
Anticipos a proveedores	114,153	19,794
Impuestos	12,163	17,535
Personal	100	
Garantías	2,600	2,266
Total	974,787	39,595

6. PLANTA, EQUIPOS DE OFICINA Y VEHICULOS

Un resumen de planta, equipos de oficina y vehículos, es como sigue:

	Diciembre 31	
	2013	2012
	(en U. S. dólares)	
Maquinaria	1,249,315	1,249,315
Instalaciones en planta	386,278	386,278
Tractores	92,000	166,704
Equipos fluviales	83,416	83,416
Vehículos	24,000	24,000
Muebles y enseres	4,414	4,414
Otros equipos	7,047	7,047
Equipo de computación	5,361	5,063
Equipos de operaciones	7,260	6,350
Instalaciones	1,056	1,056
Total al costo	1,860,147	1,933,643
Menos depreciación acumulada	648,195	521,705
Planta, equipos de oficina y vehículos, neto	1,211,952	1,411,938

Los movimientos de planta, equipos de oficina y vehículos, fueron como sigue:

	.....Diciembre 31,.....			Diciembre 31,
	2013	Adiciones	Bajas y/o ajustes	2012
	..... (en U.S. dólares).....			
Movimiento del costo:				
Maquinaria	1,249,315			1,249,315
Instalaciones en planta	386,278			386,278
Tractores	92,000		(74,704)	166,704
Equipos fluviales	83,416			83,416
Vehículos	24,000			24,000
Muebles y enseres	4,414			4,414
Otros equipos	7,047			7,047
Equipo de computación	5,361	298		5,063
Equipos de operaciones	7,260	910		6,350
Instalaciones	1,056	-	-	1,056
Total	1,860,147	1,208	(74,704)	1,933,643
Movimiento de la depreciación acumulada:				
Saldo al inicio del año	521,705			384,701
Depreciación del año	126,490			150,703
Bajas	-			(13,699)
Saldo al final del año	648,195			521,705
Planta, equipos de oficina y vehículos, neto	1,211,952			1,411,938

7. ACTIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS

Un resumen de activos por impuestos diferidos, es como sigue:

	Diciembre 31	
	2013	2012
	(en U. S. dólares)	
Cuentas por cobrar	115	196
Inventarios	5,091	4,012
Planta, equipos de oficina y vehículos	42,487	46,396
Obligaciones por beneficios definidos	658	658
Activos tangibles	346,941	346,941
Total	395,292	398,203

8. VENCIMIENTOS CORRIENTES DE OBLIGACIONES A LARGO PLAZO

Un resumen de vencimientos corrientes de obligaciones a largo plazo, es como sigue:

	Diciembre 31	
	2013	2012
	(en U. S. dólares)	
Banco Promérica, operación No. 010100023010, préstamo sobre firmas y prenda industrial, a una tasa de interés anual del 9,76%, con vencimientos mensuales hasta diciembre del 2014.	45,740	44,743
Total	45,740	44,743

9. CUENTAS POR PAGAR

Un resumen de cuentas por pagar, es como sigue:

	Diciembre 31	
	2013	2012
	(en U. S. dólares)	
Proveedores	394,948	455,973
Partes relacionadas (ver Nota 17)	8,899	
Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social	12,833	10,950
Sueldos	124,229	115,192
Impuestos	11,802	36,350
Liquidaciones de empleados	3,542	24,118
Anticipos de clientes	102,587	138,608
Nahin Masú		143,766
Juan Redrobán	101,876	94,477
Jaqueline Giler	16,419	16,419
Jenny Aguilar	2,299	
Blue Tower Soluciones Eco	600	
Garisa S. A.	158,207	128,377
Tecnie Cia. Ltda.	596,641	
Arriendo y guardianía	4,230	20,400
Otros	69,720	56,909
Total	1,608,832	1,241,539

10. GASTOS ACUMULADOS

Un resumen de gastos acumulados, es como sigue:

	Diciembre 31	
	2013	2012
	(en U. S. dólares)	
Décimo tercer sueldo	12,256	11,838
Décimo cuarto sueldo	7,427	7,447
Fondo de reserva	88	170
Total	19,771	19,455

11. OBLIGACIONES BANCARIAS

Un resumen de obligaciones bancarias, es como sigue:

	Diciembre 31	
	2013	2012
	(en U. S. dólares)	
Banco Promérica, operación No. 010100023010, préstamo sobre firmas y prenda industrial, a 5 años plazo, con vencimientos mensuales hasta noviembre del 2017, a una tasa de interés anual del 9,76%.	162,267	208,007
Total	162,267	208,007

El préstamo otorgado por el banco Promérica fue garantizado con garantía prendaria sobre la maquinaria de la compañía, ubicada en la represa Daule Peripa por US$. 735.452.

12. OBLIGACIONES POR BENEFICIOS DEFINIDOS

Un resumen de obligaciones por beneficios definidos, es como sigue:

	Diciembre 31	
	2013	2012
	(en U. S. dólares)	
Jubilación patronal	2,990	2,990
Bonificación por desahucio	2,282	2,282
Total	5,272	5,272

Jubilación Patronal.- De acuerdo con disposiciones del Código del Trabajo, los empleados que por veinte años o más hubieren prestado sus servicios en forma continua o interrumpida, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores, sin perjuicio de la jubilación que les corresponde en su condición de afiliados al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social. Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, la compañía tiene registrada provisiones por dicho concepto, sustentadas en estudios actuariales, preparados por profesionales independientes, basado en el Método Actuarial de Costeo de Crédito Unitario Proyectado. Para el cálculo actuarial se consideró una tasa anual de descuento del 4 %.

Los movimientos de jubilación patronal, fueron como sigue:

	Diciembre 31	
	2013	2012
	(en U. S. dólares)	
Saldo al inicio del año	4,805	4,805
Movimiento del año	(1,815)	(1,815)
Saldo al final del año	2,990	2,990

Bonificación por desahucio.- De acuerdo con disposiciones del Código del Trabajo, en los casos de terminación de la relación laboral por desahucio solicitada por el empleador o por el empleado, el empleador bonificará al empleado con el 25% del equivalente a la última remuneración mensual por cada año de servicios prestados a la misma empresa o empleador. Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, la compañía tiene registrada provisiones por dicho concepto, sustentada en estudios actuariales, preparados por profesionales independientes.

Los movimientos de bonificación por desahucio, fueron como sigue:

	Diciembre 31	
	2013	2012
	(en U. S. dólares)	
Saldo al inicio del año	2,284	2,284
Movimiento del año	(2)	(2)
Saldo al final del año	2,282	2,282

13. IMPUESTOS A LA RENTA

De conformidad con disposiciones legales vigentes, la tarifa para el impuesto a la renta es del 22% sobre las utilidades, (23 % para el año 2012) y del 12% sobre las utilidades sujetas a capitalización (13% para el año 2012). 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 menos imposición, se encuentran gravadas para efectos del impuesto a la renta.

Impuesto a la renta reconocido en los resultados.- Una reconciliación entre la utilidad (pérdida) según estados financieros y la utilidad gravable (pérdida tributaria), es como sigue:

	Diciembre 31	
	2013	2012
	(en U. S. dólares)	
(Pérdida) según estados financieros	(359,940)	(433,381)
Más:		
Gastos no deducibles	8,736	6,826
(Pérdida) tributaria	(351,204)	(426,555)
Anticipo calculado (1)	10,250	18,860

(1) A partir del año 2010, se debe considerar como impuesto a la renta mínimo el valor del anticipo calculado y presentado en la declaración del Impuesto a la renta del año inmediato anterior (formulario 101), el cual resulta de la suma matemática del 0.4 % del activo, 0.2 % del patrimonio, 0.4 % de ingresos gravados y 0.2 % de costos y gastos deducibles.

Los movimientos de la provisión para impuesto a la renta, fueron como sigue:

	Diciembre 31	
	2013	2012
	(en U. S. dólares)	
Saldo al inicio del año	18,860	16,097
Provisión	10,250	18,860
Pagos	(18,860)	(16,097)
Saldo al final del año	10,250	18,860

Otros asuntos relacionados con el Impuesto a la Renta

Situación fiscal.- De acuerdo con disposiciones legales vigentes, la autoridad tributaria tiene la facultad de revisar las declaraciones del impuesto a la renta de la compañía, dentro del plazo de hasta tres años posteriores, contados a partir de la fecha de presentación de la declaración del impuesto a la renta, siempre y cuando la empresa haya cumplido oportunamente con sus obligaciones tributarias.

Determinación y pago del impuesto a la renta.- El impuesto a la renta de la compañía se determina sobre una base anual con cierre al 31 de diciembre de cada período fiscal, aplicando a las utilidades gravables la tasa del impuesto a la renta vigente.

Las sociedades nuevas que se constituyan están exoneradas del pago del impuesto a la renta por el período de cinco años, siempre y cuando las inversiones nuevas y productivas se realicen fuera de las jurisdicciones urbanas de los cantones Quito y Guayaquil y dentro de ciertos sectores económicos.

Las sociedades que transfieran por lo menos el 5 % de su capital accionario a favor de al menos el 20% de sus trabajadores, pueden diferir el pago del impuesto a la renta y de sus anticipos por el período de cinco años, con el correspondiente pago de intereses.

Anticipo del impuesto a la renta.- El anticipo se determina sobre la base de la declaración del impuesto a la renta del año inmediato anterior, aplicando ciertos porcentajes al valor del activo total (menos ciertos saldos), patrimonio total, ingresos gravables y costos y gastos deducibles. El anticipo será compensado con el impuesto a la renta causado y no es susceptible de devolución, salvo casos de excepción. En caso de que el impuesto a la renta fuere menor al anticipo determinado, el anticipo se convierte en impuesto a la renta mínimo.

Adicionalmente, se excluirán de la determinación del anticipo del impuesto a la renta los gastos incrementales por generación de nuevo empleo o mejora de masa salarial, y en general aquellas inversiones y gastos efectivamente realizados, relacionados con los beneficios tributarios para el pago del impuesto a la renta que reconoce el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones para las nuevas inversiones.

También están exoneradas del pago del anticipo de impuesto a la renta las sociedades nuevas constituidas a partir de la vigencia del Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones, hasta por un período de 5 años.

Impuesto a la Salida de Divisas (ISD)

Los pagos por Impuesto a la Salida de Divisas (ISD), susceptibles de ser considerados como crédito tributario para el pago del impuesto a la renta que no hayan sido utilizados en el ejercicio fiscal en que se generaron o respecto de los cuatro ejercicios fiscales posteriores, podrán ser objeto de devolución por parte del Servicio de Rentas Internas (SRI).

14. PATRIMONIO DE LOS SOCIOS

Capital social.- El capital social de la compañía está constituido por 400 participaciones de US$. 1,00 cada una.

Aportes para futura capitalización.- Constituyen valores comprometidos por los socios de la compañía, los mismos que serán destinados para aumentar el capital social de la empresa.

Resultados acumulados por adopción de las Niif.- Incluye valores resultantes de los ajustes originados por la adopción de las Niif. El saldo acreedor podrá ser capitalizado en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubiere; utilizado en absorber pérdidas, o devuelto en el caso de liquidación de la compañía.

Un resumen de ajustes registrados en la cuenta resultados acumulados por adopción de las Niif, es como sigue:

	Diciembre 31	
	2013	2012
	(en U. S. dólares)	
Regulación saldo de inventarios por deterioro	(80,100)	(80,100)
Regulación saldo de producción en proceso	(293,401)	(293,401)
Regulación saldos de depreciaciones planta, equipos de oficina y vehículos	(90,150)	(90,150)
Regulación saldo provisión jubilación patronal	(5,147)	(5,147)
Regulación saldo bonificación por desahucio	(2,142)	(2,142)
Regulación saldo activos tangibles	(1,521,295)	(1,521,295)
Baja cuenta por cobrar José Zavala	(9,281)	(9,281)
Impuestos diferidos	330,358	330,358
Total	(1,671,158)	(1,671,158)

15. INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS

Un resumen de ingresos por actividades ordinarias, es como sigue:

	Diciembre 31	
	2013	2012
	(en U. S. dólares)	
Venta de mercaderías	236,052	91,920
Prestación de servicios	1,887	1,775
Total	237,939	93,695

16. GASTOS DE ADMINISTRACIÓN Y VENTAS

Un resumen de los gastos de administración y ventas, reportados en los estados financieros, es como sigue:

	Diciembre 31	
	2013	2012
	(en U. S. dólares)	
Gastos de administración:		
Gastos de personal:		
Sueldos y beneficios sociales	94,533	71,575
Aporte patronal	9,923	7,308
Honorarios profesionales	11,284	
Servicios prestados	918	4,000
Canasta navideña	790	1,238
Jubilación patronal		(1,931)
Otros	1,451	(91)
Total	118,899	82,099
Gastos generales:		
Movilización	684	560
Alimentación		31
Comunicación telefónica.	596	667
Internet, cable, otros	605	570
Útiles de oficinas	971	982

	Diciembre 31	
	2013	2012
	(en U. S. dólares)	
Arreglos y mantenimiento oficina	1,372	2,522
Arriendos	7,454	6,276
Agua, luz	582	282
Fletes, correos y envió	1,742	2,680
Combustibles y lubricantes	1,208	1,644
Mantenimiento de vehículo		16,988
Intereses, multas no deducibles	331	5,937
Suscripciones y cuotas	6,374	1,240
Gastos legales	513	178
Depreciación	1,980	4,496
Gastos viajes locales	921	1,886
Gastos viajes al exterior		415
Mantenimiento equipos	89	141
Gastos de auditores	44,054	21,257
Tramites y permisos	50	344
Cuentas incobrables	714	892
Refrigerios	109	44
Suministro de limpieza	94	123
Matricula y Soat		133
Municipio patente 1,5 x mil	34	
Trámites aduaneros	281	5,205
Fundas muestras	77	459
Misceláneos generales	756	6,590
Total	71,591	82,542
Total gastos de administración	190,490	164,641
Gastos de venta:		
Gastos de personal:		
Comisiones	(3,500)	299
Transporte	1,110	
Viáticos	182	-
Total	(2,208)	299
Gastos generales:		
Comunicaciones	150	
Fletes, correos, envió	3,438	2,840
Intereses multas no deducible	218	
Suscripción y cuotas	1,128	
Gastos de gestión	136	
Promoción y publicidad	1,555	
Gastos de viajes locales	369	
Gasto del exterior	1,340	
Amortización		
Gastos de exportación	7,357	4,277
Muestras	1,135	829
Alquiler y maquinarias	188	
Análisis de muestras	4,563	
Bodegaje almacenamiento		11,200
Otros	252	-
Total	21,829	19,146
Total gastos de ventas	19,621	19,445

17. TRANSACCIONES ENTRE PARTES RELACIONADAS

Las principales transacciones entre partes relacionadas constituyen préstamos efectuados por los socios de la compañía, a ser utilizados en capital de trabajo de la compañía.

Las transacciones efectuadas entre partes relacionadas se realizaron en condiciones pactadas entre las partes.

Un detalle de saldos entre partes relacionadas, es como sigue:

	Diciembre 31	
	2013	2012
	(en U. S. dólares)	
Cuentas por cobrar:		
Pedro Luis Cornejo Hidalgo	404,175	
Catalisa S. A.	194,833	
Mauricio Robalino	50,369	
Ponce Yepes Cia. De Comercio	67,026	
Miguel Andrés Orellana	67,026	
Vito Nelson Muñoz Ugarte	33,711	
Gladys Cynthia Salgado	28,631	
Total	845,771	
Cuentas por pagar:		
Pedro Luis Cornejo Hidalgo	8,899	

18. HECHOS OCURRIDOS DESPUÉS DEL PERÍODO SOBRE EL QUE SE INFORMA

Entre el 31 de diciembre del 2013 y la fecha de emisión de los estados financieros (Julio 23, 2014) no se produjeron eventos que en opinión de la Administración pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.

19. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2013 han sido aprobados por el Directorio de la compañía en Marzo 24 del 2013 y serán presentados a los señores Socios y la Junta General para su aprobación. En opinión de la Gerencia de la compañía, los estados financieros serán aprobados por la Junta de General sin modificaciones.