YELLOWFLOWER CLUB S.A.

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013

(Expresados en Dólares de E.U.A)

		Diciembre 31,
ACTIVO		**2013**
CORRIENTE:		
Instrumentos financieros:		
Efectivo y equivalentes de efectivo	(Nota 3)	11,280
Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar	(Nota 4)	16,745
Activos por impuestos corriente	(Nota 7)	1,828
Total activo corriente		29,853
NO CORRIENTE:		
Mobiliario y equipo	(Nota5)	109,017
Total activo no corriente		109,017
		138,870

YELLOWFLOWER CLUB S.A.

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013

(Expresados en Dólares de E.U.A)

		Diciembre 31, 2013
PASIVO		
CORRIENTE:		
Instrumentos financieros:		
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	(Nota 6)	29,047
Pasivos por impuestos corriente	(Nota 7)	4,416
Beneficios definidos para empleados	(Nota 8)	8,643
Total pasivo corriente		42,106
Total pasivo		42,106
PATRIMONIO	(Nota 9)	
Capital social		10,000
Aporte Futuras Capitalizaciones		100,000
Reservas		22
Resultados acumulados		(13,456)
Resultados del Ejercicio		198
Total patrimonio		96,764
		138,870

Andrés Tenorio
Contador General

Karen Espinosa
Gerente General

Las notas adjuntas forman parte integrante de estos estados financieros.

YELLOWFLOWER CLUB S.A.

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO

POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012

(Expresados en Dólares de E.U.A.)

				RESULTADOS ACUMULADOS		
	CAPITAL SOCIAL	APORTE FUTURAS CAPITALIZAC.	RESERVAS	EFECTOS DE APLICACIÓN NIIF	RESULTADOS ACUMULADOS	TOTAL
SALDOS AL 1 DE ENERO DEL 2012	2,500	100,000	-	-	(11,740)	90,760
MÁS (MENOS)						
Pérdida neta y resultado integral	-	-	-	-	(2,474)	(2,474)
SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012	2,500	100,000	-	-	(14,214)	98,852
MÁS (MENOS)						
Otros Cambios	7,500	-	-	-	758	8,258
Reserva Legal	-	-	22	-	-	22
Utilidad neta y resultado integral	-	-	-	-	198	198
SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013	10,000	100,000	22	-	(13,258)	96,764

Andres Tenorio
Contador General

Karen Espinosa
Gerente General

Las notas adjuntas son parte integrante de estos estados financieros.

YELLOWFLOWER CLUB S.A.

ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO

POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013

(Expresados en Dólares de E.U.A)

	2013
FLUJO DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:	
Efectivo recibido de clientes, compañías relacionadas y otros	180,391
Efectivo pagado a proveedores, compañías relacionadas, empleados y otros	(181,045)
Efectivo pagado por utilidad a trabajadores	(106)
Efectivo pagado por impuesto a la renta	-
Efectivo pagado por costos financieros	-
Efectivo neto (utilizado en) provisto por actividades de operación	(761)
FLUJO DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:	
Efectivo pagado por mobiliario y equipo	(6,052)
Efectivo neto (utilizado en) actividades de inversión	(6,052)
FLUJO DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:	-
(Disminución) Aumento neto del efectivo y equivalentes de efectivo	(6,813)
EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO	
Saldo al inicio del año	18,093
Saldo al final del año	11,279

Las notas adjuntas son parte integrante de estos estados financieros.

YELLOWFLOWER CLUB S.A.

CONCILIACIÓN DE LA UTILIDAD (PÉRDIDA) NETA CON EL EFECTIVO NETO (UTILIZADO EN) PROVISTO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN

POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013

(Expresadas en Dólares de E.U.A)

	2013
UTILIDAD PÉRDIDA NETA	198
PARTIDAS QUE NO SE REALIZARON CON EL INGRESO O DESEMBOLSO DE EFECTIVO:	
Depreciación mobiliario y equipo	339
Amortización de Pérdidas	759
Provisión para impuesto a la renta	1600
Provisión para participación a trabajadores	455
Fondos de Reserva	-
Baja de anticipos	-
Baja de inventarios	-
Reserva Legal	22
Ajuste por deterioro de cuentas por cobrar	-
Ajuste de impuestos corriente	-
Ajuste de beneficios definidos para empleados	-
Ajuste de cuentas por pagar	-
Reconocimiento de impuestos diferidos	-
CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS OPERATIVOS:	
(Aumento) Disminución en cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar	(7,303)
(Aumento) Disminución en inventarios	-
Disminución (Aumento) en otras cuentas por cobrar	(1,282)
Aumento en servicios y otros pagos anticipados	-
Aumento (Disminución) en cuentas por pagar comerciales, otras cuentas por pagar y provisiones	4,449
	(761)

Andrés Tenorio
Contador General

Karen Espinosa
Gerente General

Las notas adjuntas son parte integrante de estas conciliaciones.

YELLOWFLOWER CLUB S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013

1. INFORMACIÓN GENERAL Y OPERACIONES:

La Compañía fue constituida en Quito, Ecuador el 22 de Septiembre de 2010. Su objeto social y actividad principal es la prestación de Servicios inherentes a un Complejo Deportivo.

2. RESUMEN DE POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS:

2.1 Declaración de cumplimiento

Los estados financieros adjuntos han sido preparados de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera NIIF sin ninguna restricción.

A continuación se resumen las políticas contables significativas adoptadas por la Compañía para la preparación y presentación de sus estados financieros, estos están de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera NIIF emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad IASB y adoptados por la Superintendencia de Compañías del Ecuador, estas políticas han sido definidas en función de las NIIF para PYMES (traducidas al español) vigentes al 31 de diciembre del 2013 y 2012, aplicadas de manera uniforme a todos los períodos que se presentan.

Cualquier información adicional requerida por las Normas Internacionales de Información Financiera y Superintendencia de Compañías que contenga comentarios de la Gerencia de carácter general serán expuestos en el Informe a la Gerencia, por lo tanto, la lectura de los estados financieros adjuntos debe ser realizado en conjunto con el Informe de la Gerencia.

2.2 Bases de presentación

Los estados financieros de YELLOWFLOWER CLUB S.A. comprenden los estados de situación financiera al 31 de diciembre del 2013, el estado de resultados integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas. Éstos estados financieros han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera NIIF para las PYMES.

2.2.1 Moneda de presentación

Los registros contables de la Compañía se llevan en Dólares de E.U.A., que es la unidad monetaria adoptada por la República del Ecuador.

2.2.2 Estimaciones efectuadas por la Gerencia

La preparación de los estados financieros adjuntos de conformidad con NIIF requiere que la Gerencia de la Compañía 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. Los resultados reales pueden diferir de estas estimaciones.

Las estimaciones y supuestos relevantes son revisados regularmente. Las revisiones de las estimaciones contables son reconocidas en el período en que la estimación es revisada y en cualquier período futuro afectado.

La información sobre juicios críticos en la aplicación de políticas contables que tienen el efecto más importante sobre el monto reconocido en los estados financieros, se describe en las notas siguientes.

2.3 Efectivo y equivalentes de efectivo

El efectivo y equivalentes de efectivo incluye aquellos activos financieros líquidos, depósitos o inversiones financieras liquidas, que se pueden transformar rápidamente en efectivo en un plazo inferior a tres meses desde el inicio de la inversión.

2.4 Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar

Las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar son activos financieros con pagos fijos o determinables que no se cotizan en un mercado activo. Estos activos inicialmente se reconocen al valor razonable más cualquier costo de transacción directamente atribuible. Posterior al reconocimiento inicial, se valorizan al costo amortizado usando el método de interés efectivo, excepto para las cuentas por cobrar a corto plazo cuando el reconocimiento del interés resultara inmaterial, menos las pérdidas por deterioro con base a la antigüedad y análisis individual de su recuperación.

La Compañía reconoce el activo financiero derivados de la venta de bienes y los servicios prestados al cierre, generando el derecho a recibir efectivo u otro activo financiero por parte del beneficiario del mencionado bien o servicio.

Cuando existe evidencia de deterioro de las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar, el importe de estas se reducen mediante una provisión por la diferencia entre su valor en libros menos el importe recuperable de las mismas.

2.5 Inventarios

Están registrados inicialmente al costo de adquisición, el mismo que incluye todos los costos de compra y otros costos incurridos para dar a las existencias su condición y ubicación actuales. Su medición y reconocimiento posterior se realiza al finalizar cada período contable ajustando los inventarios cuyo costo de adquisición sea mayor al valor neto de realización.

2.6 Servicios y otros pagos anticipados

En esta cuenta se registrarán principalmente el valor de las primas de los seguros que aún no han sido devengados al cierre del ejercicio económico.

2.7 Mobiliario y equipo

Las partidas de mobiliario y equipo son valorizadas al costo menos depreciación acumulada y pérdidas por deterioro.

El costo de mobiliario y equipo comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación del activo, su puesta en condiciones de funcionamiento según lo previsto por la Gerencia y cuando aplique la estimación inicial de cualquier costo de desmantelamiento y retiro del elemento o de rehabilitación de la ubicación del activo.

2.7.1 Medición posterior al reconocimiento

Después del reconocimiento inicial, el mobiliario y equipo es registrado al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas de deterioro de valor. Los costos de mantenimiento de maquinaria y equipo son reconocidos en resultados cuando se incurren.

2.7.2 Métodos de depreciación y vidas útiles

La depreciación se calcula sobre el monto depreciable, que corresponde al costo de un activo, u otro monto que se substituye por el costo, menos su valor residual.

La depreciación es reconocida en resultados con base en el método de depreciación lineal sobre las vidas útiles estimadas de cada parte de una partida de mobiliario y equipo, puesto que éstas reflejan con mayor exactitud el patrón de consumo esperado de los beneficios económicos futuros relacionados con el activo.

Las vidas útiles estimadas para los períodos actuales y comparativos son las siguientes:

Activo	Vida útil (en años)
Maquinaria y herramientas	10 años
Muebles y enseres	10 años
Equipos de oficina	10 años
Vehículos	5 años
Equipo de computación	3 años

El método de depreciación, vidas útiles y valores residuales son revisados en cada ejercicio y se ajustan si es necesario.

2.7.3 Retiro o venta de mobiliario y equipo

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

En caso de venta o retiro posterior de mobiliario y equipo revaluados incluído como costo atribuido, el saldo de la reserva de revaluación es transferido directamente a utilidades retenidas.

2.8 Activo intangible

Activos intangibles corresponden a activos comprados (principalmente software), se presentan al costo histórico de adquisición, menos la amortización acumulada. Para determinar el valor razonable de estos activos a la fecha de adquisición la Compañía obtuvo estudios técnicos internos.

Su medición y reconocimiento posterior será con base a su costo inicial, menos la amortización acumulada y el importe acumulado de las pérdidas por deterioro del valor.

2.9 Deterioro del valor de los activos

Al final de cada período, la Compañía evalúa los valores en libros de sus activos a fin de determinar si existe algún indicativo de que estos activos han sufrido alguna pérdida por deterioro. En tal caso, se calcula el importe recuperable del activo a fin de determinar el alcance de la pérdida por deterioro (de haber alguna). Cuando no es posible estimar el importe recuperable de un activo individual, la Compañía calcula el importe recuperable de la unidad generadora de efectivo a la que pertenece dicho activo. Cuando se identifica una base razonable y consistente de distribución, los activos comunes son también asignados a las unidades generadoras de efectivo individuales, o distribuidas al grupo más pequeño de unidades generadoras de efectivo para los cuales se puede identificar una base de distribución razonable y consistente.

El importe recuperable es el mayor entre el valor razonable menos el coste de la venta y el valor en uso. Al estimar el valor en uso, los flujos de efectivo futuros estimados son descontados del valor presente utilizando una tasa de descuento antes de impuesto que refleja las valoraciones actuales del mercado respecto al valor temporal del dinero y los riesgos específicos para el activo para los cuales no se han ajustado los estimados de flujo de efectivo futuros.

Si el importe recuperable de un activo (o unidad generadora de efectivo) calculado es menor que su valor en libros, el valor en libros del activo (o unidad generadora de efectivo) se reduce a su importe recuperable. Las pérdidas por deterioro se reconocen inmediatamente en resultados.

Cuando una pérdida por deterioro es revertida, el valor en libros del activo (o unidad generadora de efectivo) aumenta al valor estimado revisado de su importe recuperable, de tal manera que el valor en libros incrementado no excede el valor en libros que se habría calculado si no se hubiera reconocido la pérdida por deterioro para dicho activo (o unidad generadora de efectivo) en años anteriores.

El reverso de una pérdida por deterioro es reconocido automáticamente en resultados.

2.10 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.

Estos pasivos inicialmente se reconocen al valor razonable, más cualquier costo de transacción directamente atribuible. Posterior al reconocimiento inicial, se valoriza al costo amortizado utilizando el método de interés efectivo. El gasto por intereses (incluyendo los intereses implícitos) se reconoce como costo financiero y se calcula utilizando el método de interés efectivo, excepto para las cuentas por pagar a corto plazo cuando el reconocimiento del interés resultara inmaterial.

Las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar se clasifican en pasivo corriente, excepto los vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como pasivo no corriente.

2.11 Impuesto a la renta

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

2.11.1 Impuesto a la renta corriente

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 nunca son gravables o deducibles. El pasivo de la Compañía por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando la tasa fiscal vigente al final de cada período.

2.11.2 Impuesto diferido

El impuesto diferido se reconoce sobre las diferencias temporarias entre el valor en libros de los activos y pasivos incluidos en los estados financieros y las bases fiscales correspondientes utilizadas para determinar la utilidad gravable. El pasivo por impuesto diferido se reconoce generalmente para todas las diferencias temporarias imponibles. Se reconocerá un activo por impuestos diferidos, por causa de todas las diferencias temporarias deducibles, en la medida en que resulte probable que la Compañía disponga de utilidades gravables futuras contra las que se podría cargar esas diferencias temporarias deducibles.

El activo y pasivo por impuestos diferidos deben medirse empleando las tasas fiscales que se espera sean de aplicación en el período en el que el activo se realice o el pasivo se cancele.

El impuesto diferido, correspondiente a cambios en la tasa de impuesto o en la normativa tributaria, la reestimación de la recuperabilidad del activo por impuestos

diferidos o en la forma esperada de recuperar el valor en libros de un activo, se reconoce en el resultado del período, excepto en la medida en que se relacione con partidas previamente reconocidas fuera de los resultados del período.

La Compañía debe compensar el activo por impuestos diferidos con el pasivo por impuestos diferidos si, y sólo si tiene reconocido legalmente el derecho de compensar, frente a la autoridad fiscal, los importes reconocidos en esas partidas; y *el activo por impuestos diferidos* y el pasivo por impuestos diferidos se derivan del impuesto a la renta y la Compañía tiene la intención de liquidar sus activos y pasivos como netos.

2.11.3 Impuestos corriente y diferidos

Los impuestos corriente 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, ya sea en otro resultado integral o directamente en el patrimonio, en cuyo caso el impuesto también se reconoce fuera del resultado.

2.12 Provisiones

Las provisiones se reconocen cuando la Compañía tiene una obligación presente (ya sea legal o implícita) como resultado de un suceso pasado y es probable que la Compañía tenga que desprenderse de recursos que incorporen beneficios económicos, para cancelar la obligación, y puede hacerse una estimación fiable del importe de la obligación.

El importe reconocido como provisión debe ser la mejor estimación del desembolso necesario para cancelar la obligación presente, al final de cada período, teniendo en cuenta *los riesgos y las incertidumbres correspondientes.* Cuando se mide una provisión usando el flujo de efectivo estimado para cancelar la obligación presente, su valor en libros representa el valor presente de dicho flujo de efectivo.

Cuando se espera la recuperación de algunos o todos los beneficios económicos requeridos para cancelar una provisión, se reconoce una cuenta por cobrar como un activo si es virtualmente cierto que se recibirá el desembolso y el valor de la cuenta por cobrar puede ser *medido con fiabilidad.*

2.13Reconocimiento de ingresos

Los ingresos porla venta de bienesen el curso delas actividades ordinarias de la Compañía se midenpor el valor razonablede la contraprestación recibidao por cobrar, neto de devoluciones,descuentos comercialesy el volumen de descuentos.

Los ingresos se reconocencuandoexisteevidenciaconvincente, generalmente ejecutados por acuerdo de venta, que los riesgosy ventajas significativosde la propiedad hansido transferidos al cliente, la recuperación de la consideraciónes probable,los costes asociados y elposible retorno delos bienespuedeestimarse de forma fiable

Si es probableque los descuentosse otorgueny el monto puedesermedido de forma fiable, entonces el descuentose reconoce comounareducciónde los ingresos. El momento de latransferencia deriesgos y beneficiosvariadependiendo de los términosindividuales del acuerdo de venta.

Adicionalmente, los ingresos de actividades ordinarias incluyen el valor razonable de la contra prestación recibida o por recibir por prestación de servicios, netos de devoluciones y descuentos.

La Compañía reconoce el ingreso en base al estimado del avance del servicio prestado, para esto determina las horas incurridas e insumos utilizados, hasta la entrega del servicio al cliente, o al cierre del ejercicio económico.

2.14 Costos y gastos

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 realice el pago, y se registran en el período más cercano en el que se conocen.

2.15 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.

2.16 Instrumentos financieros activos

Todos los activos financieros se reconocen y dan de baja a la fecha de negociación cuando virtualmente exista una transacción de compra o venta de un activo financiero bajo un contrato cuyas condiciones requieren la entrega del activo durante un periodo que generalmente está regulado por el mercado correspondiente, y son medidos inicialmente al valor razonable, más los costos de la transacción, excepto para 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.

La Compañía clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías: a valor razonable con cambios en resultados, activos financieros mantenidos hasta su vencimiento, préstamos y cuentas por cobrar y activos financieros disponibles para la venta. La clasificación depende del propósito con el que se adquirieron los instrumentos financieros. La Gerencia determina la clasificación de sus instrumentos financieros en el momento del reconocimiento inicial. A la fecha de los estados financieros, la Compañía mantiene básicamente cuentas por cobrar originados de las operaciones de actividades ordinarias.

2.16.1 Cuentas por cobrar

Las 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, excepto los vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como activo no corriente.

Las cuentas por cobrar incluyen las cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar.

2.16.2 Baja de un activo financiero

La Compañía dará de baja un activo financiero únicamente cuando expiren los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero, y transfiera de manera sustancial los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo financiero. Si la Compañía no transfiere ni retiene sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad y continúa reteniendo el control del activo transferido, la Compañía reconocerá su participación en el activo y la obligación asociada por los valores que tendría que pagar. Si la Compañía retiene sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad de un activo financiero transferido.

2.17 Instrumentos financieros pasivos

Los instrumentos de deuda son clasificados como pasivos financieros de conformidad con la sustancia del acuerdo contractual.

2.17.1 Pasivo financiero

Los instrumentos financieros se clasifican como pasivo financiero medidos al costo amortizado.

Los pasivos financieros se clasifican como pasivo corriente a menos que la Compañía tenga un derecho incondicional a diferir su liquidación durante al menos 12 meses después de la fecha del estado de situación financiera.

2.17.2 Pasivo *financieromedido* al costo amortizado

Los pasivos financieros se reconocen inicialmente a su costo, neto de los costos que se hayan incurrido en la transacción. Posteriormente, se miden a su costoamortizado y cualquier diferencia entre los fondos obtenidos (neto de los costos necesarios para su obtención) y el valor del reembolso, se reconoce en el estado de resultados durante la vida del acuerdo con el método de la tasa de interés efectiva.

2.17.3Baja en cuentas de pasivo financiero

La Compañía da de baja en cuentas un pasivo financiero si, y sólo si, expiran, cancelan o cumplen las obligaciones de la Compañía.

2.18 Clasificación de saldos en corriente y no corriente

En el estado de situación financiera, los activos son clasificados como corriente cuando:

- ✓ Se espera realizar el activo, o tiene la intención de vender o consumir en su ciclo normal de operación;
- ✓ Mantiene el activo principalmente con fines de negociación;
- ✓ Espera realizar el activo dentro de los 12 meses siguientes después del período sobre el cual se informa;
- ✓ El activo es efectivo o equivalente de efectivo, sin ningún tipo de restricción.

La Compañía clasifica un pasivo como corriente cuando:

- ✓ Espera liquidar el pasivo en su ciclo normal de operación;
- ✓ Mantiene un pasivo principalmente con el propósito de negociar;
- ✓ El pasivo se debe liquidar dentro de los 12 meses siguientes a la fecha del período sobre el cual se informa,
- ✓ La Compañía no tiene un derecho incondicional para aplazar la cancelación del pasivo durante al menos los 12 meses siguientes a la fecha del período sobre el que se informa.

2.19 *Pronunciamientos contables*

Los pronunciamientos contables Normas Internacionales de Información Financiera adoptados en los estados financieros adjuntos, según corresponda, fueron consistentemente aplicados con relación al año anterior.

2.19.1A partir del 1 de julio del 2012 y 1 de enero del 2013 entraron en vigencia las siguientes Normas Internacionales de Información Financiera y enmiendas:

Enmiendas		Fecha de emisión	Fecha de aplicación *obligatoria en ejercicios* iniciados a partir de
NIC 1	Presentación de estados financieros	Junio de 2011	1 de Julio de 2012
NIC 19	Beneficios a empleados	Junio de 2011	1 de Enero de 2013
NIC 27	Estados financieros separados	Mayo de 2011	1 de Enero de 2013
NIIF 7	Instrumentos financieros: información a revelar	Diciembre de 2011	1 de Enero de 2013
NIIF 10	Estados financieros consolidados	Mayo de 2011	1 de Enero de 2013
NIIF 10	Estados financieros consolidados	Junio de 2012	1 de Enero de 2013
NIIF 11	Acuerdo conjuntos	Junio de 2012	1 de Enero de 2013
NIIF 12	Revelaciones de participaciones en otras entidades.	Mayo de 2011	1 de Enero de 2013
NIIF 13	Medición de valor razonable	Mayo de 2011	1 de Enero de 2013
Mejoras			
NIC 1	Presentación de estados financieros	Mayo de 2012	1 de Enero de 2013
NIC 16	Propiedades, maquinaria y equipos	Mayo de 2012	1 de Enero de 2013
NIC 32	Instrumentos financieros: Presentación e información a revelar	Mayo de 2012	1 de Enero de 2013
NIC 34	Información Financiera Intermedia	Mayo de 2012	1 de Enero de 2013

2.19.2 Los siguientes pronunciamientos contables han sido emitidos y aún no se encuentran vigentes

NIC 27	Estados financieros separados	Octubre de 2012	1 de Enero de 2014
NIC 32	Instrumentos financieros: Presentación e información a revelar	Diciembre de 2011	1 de Enero de 2014
NIC 36	Deterioro del valor de los activos	Mayo de 2013	1 de Enero de 2014
NIC 39	Instrumentos financieros: reconocimiento y valoración	Junio de 2013	1 de Enero de 2014
NIIF 9	Instrumentos financieros	Diciembre de 2009	1 de Enero de 2015
NIIF 10	*Estados financieros consolidados*	*Octubre de 2012*	*1 de Enero de 2014*
NIIF 12	Revelaciones de participaciones en otras entidades.	Octubre de 2012	1 de Enero de 2014

	Interpretaciones	Fecha de emisión	Fecha de aplicación obligatoria en ejercicios iniciados a partir de
CINIIF 21	Gravámenes	Mayo de 2013	1 de Enero de 2014

A la fecha de este reporte, la Gerencia de la Compañía se encuentra analizando el impacto que estas normas y enmiendas tendrán en sus operaciones; no se ha efectuado adopción no afectarán significativamente en la presentación de los estados financieros de la Compañía.

3. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO:

Un resumen del efectivo y equivalentes de efectivo es como sigue:

	Diciembre 31, 2013
Bancos:	
Banco Pichincha	11,280
	11,280

4. CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR:

Un resumen de cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar fue como sigue:

	Diciembre 31, 2013
Clientes locales	7,840
Anticipo a Terceros	1,405
Cuentas por Cobrar Socios	7,500
	16,745

5. MOBILIARIO Y EQUIPO:

Un resumen de mobiliario y equipo fue como sigue:

	Diciembre 31, 2013
Costo	109,356
Depreciación acumulada	(339)
	109,017
Clasificación:	
Instalaciones	109,356
	109,356

6. CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR:

Un resumen de cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar fue como sigue:

	Diciembre 31, 2013
Proveedores	16,011
Otras cuentas comerciales	13,036
	29,047

7. **IMPUESTOS:**

Activos y pasivos por impuestos

Un resumen del activo y pasivo por impuestosfue como sigue:

	Diciembre 31, 2013
Activo por impuesto corriente:	
Anticipo Impuesto a la Renta	1,060
Impuestos Retenido IR	768
	1,828

	Diciembre 31, 2013
Pasivo por impuestos corriente:	
Retenciones impuestos	2,815
Impuesto a la renta	1,600
	4,416

Aspectos tributarios del Código Orgánico de la Producción

Con fecha 29 diciembre del 2010 se promulgó en el Suplemento del Registro Oficial No. 351 el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones, el mismo que incluye entre otros aspectos tributarios los siguientes:

- ✓ La reducción progresiva en tres puntos porcentuales en la tarifa de impuesto a la renta para sociedades, así tenemos: 24% para el año 2011, 23% para el año 2012 y 22% a partir del año 2013. Al 31 de diciembre del 2010, para la medición del activo (pasivo) por impuestos *diferidos, la Compañía utilizó una tasa de impuesto a la renta del 23%.*

- ✓ Exoneración de retención en la fuente de impuesto a la renta en pago de intereses de créditos externos otorgados por instituciones financieras.

- ✓ Exoneración del impuesto a la salida de divisas ISD en los pagos de capital e intereses por créditos otorgados por instituciones financieras destinados al financiamiento de inversiones previstas en este Código.

Dividendos

A partir del año 2010, (cuando aplique) los dividendos que se distribuyan a personas naturales residentes en el país y sociedades *domiciliadas en paraísos fiscales o de menor imposición* sobre las utilidades pagadas causan impuestos adicionales, de acuerdo con una tabla que va de 1% al 10% adicional.

Determinación el anticipo del impuesto a la renta

Las personas naturales obligadas a llevar contabilidad, las sociedades, las empresas que tengan suscritos o suscriban contratos de exploración y explotación de hidrocarburos en cualquier modalidad contractual y las *empresas públicas sujetas al pago del impuesto* a la renta, deberán determinar en su declaración correspondiente al ejercicio económico corriente, el anticipo a pagarse con cargo al ejercicio fiscal siguiente, equivalente a la sumatoria de los resultados que se obtengan de la aplicación de la siguiente fórmula:

- ✓ El cero punto dos por ciento (0.2%) del patrimonio total.
- ✓ El cero punto dos por ciento (0.2%) del total de costos y gastos deducibles a efecto del impuesto a la renta.
- ✓ El cero punto cuatro por ciento (0.4%) del *activo total*, y
- ✓ El cero punto cuatro por ciento (0.4%) del total de ingresos gravables a efecto del impuesto a la renta.

El anticipo de impuesto a la renta, luego de restar las retenciones en la fuente del año corriente, se paga en dos cuotas, de acuerdo al noveno dígito del RUC según le corresponda, en julio y septiembre del siguiente año. El anticipo es crédito tributario cuando el impuesto causado es superior; caso contrario, cuando el impuesto causado sea menor al anticipo, éste se establece como *impuesto mínimo definitivo*.

8. BENEFICIOS DEFINIDOS PARA EMPLEADOS

Un resumen de los beneficios a empleados fue como sigue:

	Diciembre, 31
Beneficios definidos para Empleados	**2013**
Beneficios Sociales	4,621
IESS por Pagar	3,567
Participación de Trabajadores	455
	8,643

8. PATRIMONIO:

Capital social

Al 31 de diciembre del 2013, el capital social de la Compañía se encontraba conformado por 10,000 acciones ordinarias y nominativas de US$1 cada una totalmente pagadas.

9. GASTOS POR SU NATURALEZA:

Un resumen de los gastos de administración por su naturaleza fueron como sigue:

	2013
Gastos de administración y ventas:	
Servicios Básicos	27,225
Combustible	21,896
Mantenimientos	16,216
Otros	26,265
	91,602

10. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS:

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2013 han sido aprobados por la Gerencia y serán presentados a los Accionistas para su aprobación. En opinión de la Gerencia, los estados financieros serán aprobados por la Junta sin modificaciones.

Karen Espinosa
Gerente General