

SIERRA TRAMONTANA S.A.

Estados Financieros

Años terminados al 31 de Diciembre del 2013 y 2012

Contenidos

Estados Financieros

Estados de Situación Financieras.....	3
Estados de Resultado Integral.....	4
Estados de Cambios en el Patrimonio.....	5
Estados de Flujo de Efectivo.....	6
Notas a los Estados Financieros.....	7

SIERRA TRAMONTANA S. A.

Estados de Situación Financiera

	31 de Diciembre	
	2013	2012
	(US Dólares)	
Activos		
Activos corrientes:		
Efectivo y equivalentes de efectivo	8,101	42,882
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar (Nota 3)	-	8,204
Activo por impuesto corriente (Nota 8)	1,003	798
Total activos corrientes	9,104	51,884
Activos no corrientes:		
Propiedades, neto (Nota 4)	86,813	89,063
Otros activos	-	-
Total activos no corrientes	86,813	89,063
 Total activos	 95,917	 140,947
Pasivos y patrimonio		
Pasivos corrientes:		
Acreedores comerciales u otras cuentas por pagar (Nota 5)	450	-
Pasivos por impuestos corrientes (Nota 8)	23	5
Total pasivos corrientes	473	5
Pasivos no corrientes		
Compañía relacionada (Nota 6)	40,000	90,000
Total pasivos no corrientes	40,000	90,000
 Total Pasivos	 40,473	 90,005
Patrimonio		
Capital pagado (Nota 7)	50,000	50,000
Reserva legal	487	37
Utilidades Retenidas	4,957	905
Total patrimonio	55,444	50,942
 Total pasivo y patrimonio	 95,917	 140,947

Ver notas adjuntas.

SIERRA TRAMONTANA S. A.

Estados de Resultado Integral

	31 de Diciembre	
	2013	2012
	<i>(US Dólares)</i>	
Ingresos:		
Arriendo	18,000	7,500
Otros	-	70
	<u>18,000</u>	<u>7,570</u>
 Gastos		
Costo de operación	(9,918)	(7,0993)
Depreciación	(2,250)	-
Gastos Financieros	(57)	
Utilidad antes de impuesto a la Renta	<u>5,775</u>	<u>477</u>
 Gastos por impuestos a la renta <i>(Nota 8)</i>	<u>(1,272)</u>	<u>(110)</u>
Total resultado integral del año	<u><u>4,503</u></u>	<u><u>367</u></u>

Ver notas adjuntas.

SIERRA TRAMONTANA S. A.

Estados de Cambio en el Patrimonio

Por los Años Terminados al 31 de Diciembre del 2013 y 2012

	Capital Pagado	Reserva Legal	Utilidades Retenidas	Total
	<i>(US Dólares)</i>			
Saldos al 31 de Diciembre del 2011	50,000	-	574	50,574
Utilidad Neta del ejercicio	-	37	330	367
Saldos al 31 de Diciembre del 2012	50,000	37	904	50,941
Apropiación	-	450	(450)	-
Utilidad Neta del año	-	-	4,503	4,503
Saldo al 31 de Diciembre del 2013	50,000	487	4,957	55,444

Ver notas adjuntas.

SIERRA TRAMONTANA S. A.

Estados de Flujo de Efectivo

Por los Años Terminados al 31 de Diciembre del 2013 y 2012

	31 de Diciembre	
	2013	2012
	<i>(US Dólares)</i>	
Flujo de efectivo de actividades de operación:		
Recibo de clientes por servicios	22,056	3,444
Pagado a Proveedores y empleados	(5,564)	(11,089)
Intereses cobrados	-	70
Intereses pagados	-	(7)
Impuesto a la renta pagado	(1,272)	(290)
Flujo neto de efectivo de actividades de operación	15,220	(7,872)
Flujo de efectivo de actividades de inversión:		
Compra de propiedades	-	(90,000)
Flujo de efectivo de actividades de inversión	-	(90,000)
Flujo de efectivo de actividades de financiación:		
Aumento de capital		-
Préstamo de accionista	(50,000)	90,000
Flujo neto de efectivo de actividades de financiación	(50,000)	90,000
(Disminución) aumento neto de efectivo y equivalentes de efectivo	(34,781)	(7,872)
Efectivo y equivalentes de efectivo al principio del año	42,882	50,574
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año	8,101	42,882
Conciliación de la utilidad neta con el flujo neto de efectivo proveniente de actividades de operación:		
Utilidad neta	4,502	367
Ajustes para conciliar la utilidad con el flujo neto de efectivo de actividades de operación:	2,250	937
Depreciación		
Cambio en activos y pasivos:		
Aumento de deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	8,204	(8,204)
Aumento en activos por impuestos corrientes	(204)	(798)
Aumento de acreedores comerciales y otras cuentas por pagar	450	-
Disminución en pasivos por impuestos corrientes	18	(174)
Flujo neto de efectivo proveniente de actividades de operación	15,220	(7,872)

Ver notas adjuntas.

SIERRA TRAMONTANA S. A.

Notas a los Estados Financieros

Por los Años Terminados al 31 de Diciembre del 2013 y 2012

1. Operaciones.

Las actividades principales de la Compañía son compra, venta y arrendamiento de bienes raíces.

SIERRA TRAMONTANA S. A. es una sociedad anónima constituida en Quito en Enero del 2011, regulada por la ley de Compañías, con plazo de duración de 50 años e inscrita en el Registro Mercantil.

Al 31 de Diciembre del 2013 y 2012, la compañía no mantiene personal en relación de dependencia. Los servicios son prestados por terceros para desarrollar la actividad.

El domicilio principal de la Compañía donde se desarrollan sus actividades es en Av. Amazonas Quito.

La información contenida en estos estados financieros es responsabilidad de la Administración de la Compañía.

La información relacionada con el índice de inflamación anual, publicada por la compañía, opera en Ecuador, un país que desde el año 2000 utiliza el US dólar como moneda de circulación legal, con una economía que de acuerdo con información publicada por el Banco Central del Ecuador, presenta los siguientes incides de inflación en los tres ultimo años.

<u>31 de Diciembre:</u>	<u>Índice de Inflación Anual</u>
2013	2.7%
2012	4.2%
2011	5.4%

SIERRA TRAMONTANA S. A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

2. Principales Políticas y Prácticas Contables.

Declaración de Cumplimientos

Los estados financieros adjuntos han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Empresa (NIIF para las PYMES) emitidas por el consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (en adelante IASB) y vigentes al cierre del 2013 y aplicadas de manera uniforme a los periodos de que se presentan estos estados financieros.

Base de Medición

Los estados financieros adjuntos han sido preparados en base al costo histórico.

Moneda Funcional

Los estados financieros adjuntos se presentan en dólares de Estados Unidos de Norteamérica, moneda funcional de la Compañía y de curso legal en el Ecuador.

Instrumentos Financieros

Activos Financieros

Los activos financieros son registrados en la fecha en que la compañía forma parte de la transacción. Son reconocidos inicialmente a su valor razonable que usualmente es el valor de las transacciones, más los costos incrementales, que sean directamente atribuibles a la compra o emisión del instrumento financiero, excepto en el caso de los activos llevados al valor razonable.

Posteriormente, los activos financieros son valorados a su costo amortizado utilizando el método efectivo cuando los plazos otorgados exceden los plazos de créditos considerados normales.

Al final de cada periodo sobre el que se informa, los importes en libros de los activos financieros se revisan para determinar si existe alguna evidencia objetiva de que no vayan hacer recuperables. Si es así se reconoce inmediatamente en resultados una pérdida por el periodo del valor.

El valor en libro del activo financiero se reduce por la pérdida por deterioro directamente, excepto para las cuentas comerciales por cobra, donde el importe en libros se reduce a través de una cuenta de provisión. Cuando se considera que una cuenta comercial por cobrar es de dudoso cobro, se elimina contra la cuenta de provisión. Los cambios en el importe en libros de la cuenta de provisión se reconocen en el estado de resultado integral.

SIERRA TRAMONTANA S. A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

2. Resumen de las Principales Políticas Contables (continuación)

Instrumentos Financieros (continuación)

La compañía dará la baja de cuentas 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.

La compañía clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías definidas a la sección 11: Efectivo en caja y bancos, Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar y otros activos financieros.

- Efectivo en caja y bancos, incluye depósitos a la vista en bancos, los fondos son de libre disponibilidad.
- Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar, incluye facturas por presentación de servicios que no cotizan en el mercado activo con plazos menores a un año.

Pasivos Financieros

Los pasivos financieros se reconocen inicialmente a su costo, neto de los costos que se hayan incurrido en la transacción. Posteriormente, se miden sus costos amortizados 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 tasa de interés efectiva, cuando los términos incluyen intereses; o cuando los términos no incluyen intereses, pero si plazos superiores a los considerados comercialmente normales.

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

La compañía tiene implementadas políticas de manejo de riesgo financiero para asegurar que todas las cuentas por pagar se paguen de conformidad con los términos crediticios pre-acordados.

La compañía clasifica a los pasivos financieros en las siguientes categorías definidas en la sección 11.

SIERRA TRAMONTANA S. A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

2. Resumen de las Principales Políticas Contables (continuación)

Instrumentos Financieros (continuación)

- Acreedores Comerciales y otras cuentas por pagar, incluyen facturas por compra de bienes y prestación de servicios que no cotizan en un mercado activo con plazos normales menores a un año, no generaron interés.

Pasivos Financieros (continuación)

- Préstamos, se reconoce inicialmente a su valor razonable neto de los costos de la transacción incurridos. Estos préstamos se registran subsecuentemente a su costo amortizado; cualquier diferencia entre los fondos recibidos (neto de los costos de transacción) y el valor de reembolso se reconoce en el estado de resultado durante el periodo de préstamo usando el método de la tasa de interés efectiva. Los préstamos 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.

Instrumento de Patrimonio

Un instrumento de patrimonio consiste en cualquier contrato que evidencia un interés residual en los activos de la compañía luego de deducir todos sus pasivos. Los instrumentos de patrimonio emitidos por la compañía están representados por acciones ordinarias y nominativas que constituyen el capital pagado, y se reconocen por los ingresos recibidos, neto de los costos de emisión directos.

Propiedades

Los elementos de mobiliario y equipos se valoran inicialmente por su costo de adquisición o construcción.

El costo 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.

Los costos de ampliación y mejoras que representen un aumento de la productividad, capacidad o eficiencia o un incremento de la vida útil de los activos, se capitalizan como mayor, valor de los mismos cuando cumplen los requisitos de reconocerlos como activo. Los gastos de reparación y mantenimiento se reconocen en los resultados del periodo en que se incurren.

SIERRA TRAMONTANA S. A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

2. Resumen de las Principales Políticas Contables (continuación)

Propiedades (continuación)

Posteriormente de reconocimiento inicial, los edificios, están registrados al costo menos la depreciación acumulada y menos posible pérdidas acumuladas por deterioro del valor.

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

Las ganancias o pérdidas por la venta o el retiro de activos se determinan como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo, las cuales se reconocen en los resultados del periodo en que se incurre. El valor en libros de los activos se da de baja de las cuentas correspondientes cuando se produce la venta o el retiro.

Deterioro de Activos

A la fecha de cierre de cada periodo, o en aquella fecha que se considere necesario, se analiza el valor de los activos para determinar si existe algún indicio de que dichos activos hubieran sufrido una pérdida por deterioro. En caso de que exista algún indicio se realiza una estimación del importe recuperable de dicho activo.

Determinar si los activos han sufrido deterioro implica el cálculo del valor en uso de las unidades generadoras de efectivo. El cálculo del valor en uso requiere que la Compañía determine los flujos de efectivo futuros que deberían surgir de las unidades generadoras de efectivo y una tasa de descuento apropiada para calcular el valor presente.

En el caso de que el importe recuperable sea inferior al valor neto en libros del activo, se registra la correspondiente provisión por pérdida por deterioro por la diferencia, con cargo a resultados.

SIERRA TRAMONTANA S. A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

2. Resumen de las Principales Políticas Contables (continuación)

Impuesto a la Renta Corriente y Diferido.

El gasto por impuesto a la renta está constituido por impuesto corriente e impuesto diferido.

Impuesto Corriente

El impuesto a la renta corriente es el impuesto a la renta que se espera pagar o recuperar de las autoridades tributarias por la utilidad o pérdida disponible del periodo corriente, usando las tasas impositivas vigentes a la fecha de cierre de cada año, siendo de un 22%

Para el año 2013 y de un 23% para el año 2012, mas cualquier ajuste al impuesto por pagar en relación con años anteriores.

Impuestos Diferidos

El impuesto a la renta diferido es reconocido por las diferencias temporarias existentes entre el valor en libros de los activos y pasivos para propósito de información financiera y los montos usados para propósitos tributarios.

Los pasivos por impuestos a la renta diferidos se reconocen para todas la diferencias temporarias que se espera que incrementen las utilidades imponibles en el futuro.

Los activos por impuestos a la renta diferidos se reconocen para todas las diferencias temporarias que se espera que reduzcan las utilidades imponibles en el futuro, y cualquier pérdida o crédito fiscal no utilizado. Los activos por impuestos diferidos se miden al importe máximo que, sobre la base de las utilidades imponibles estimadas futuras, es probable que se recuperen.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos se miden a las tasas impositivas que se espera sean de aplicación en el periodo en el que el activo se realice o el pasivo se cancele, de conformidad con las disposiciones legales vigentes.

El importe neto en libros de los activos por impuestos a la renta diferidos es revisado en cada fecha del balance y se ajusta para reflejar la evaluación actualizada de las utilidades imponibles futuras. Cualquier ajuste se reconoce en el resultado del periodo.

Al 31 de Diciembre del 2013 y 2012 no requieren ajustes de impuestos diferidos.

SIERRA TRAMONTANA S. A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

2. Resumen de las Principales Políticas Contables (continuación)

Reconocimiento de Ingresos

Los ingresos se reconocen cuando es probable que los beneficios económicos asociados a la transacción fluyen a la Compañía y el monto pueda ser medido confiablemente, independiente del momento en que el paso sea realizado.

Los ingresos se miden por el valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir, teniendo en cuenta las condiciones de pago definidas contractualmente, sin incluir impuestos.

Gastos

Los gastos se reconocen a medida que se devenga, independientemente del momento en que se pagan, y se registran en los períodos con los cuales se relacionan.

Compensación de Saldos y Transacciones

Como norma general en los estados financieros no se compensan los activos y pasivos, ni los ingresos y gastos, salvo en aquellos casos en que la compensación sea requerida o permitida por alguna norma y esta presentación sea el reflejo de la esencia de la transacción.

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

Los pasivos contingentes son obligaciones surgidas de un evento pasado, cuya confirmación está sujeta a la ocurrencia o no de eventos fuera de control de la Compañía, u obligaciones presuntas surgidas de hechos anteriores, cuyo importe no puede ser estimado de forma fiable, o en cuya liquidación no es probable que tenga lugar una salida de recursos. Consecuentemente, los pasivos contingentes no son registrados sino que son revelados en caso de existir.

SIERRA TRAMONTANA S. A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

2. Resumen de las Principales Políticas Contables (continuación)

Contingencias

Provisiones

Una provisión es reconocida cuando la Compañía tiene una obligación presente (legal o implícita) como resultado de un evento pasado y es probable que se requieran recursos para cancelar las obligaciones y cuando pueda una estimación que hable del importe de la misma. Las provisiones se revisan a cada fecha del estado de situación financiera y se ajustan para reflejar la mejor estimación que se tenga a esa fecha.

Si el efecto del valor temporal del dinero es significativo, las provisiones se determinan descontando el flujo de efectivo que se espera desembolsar en el futuro a una tasa antes de impuestos que refleja el valor del dinero en el mercado y los riesgos específicos de la obligación.

Cuando se reconoce el descuento, el aumento de la provisión producto del paso del tiempo se reconoce como un costo financiero en el estado de resultados integral.

Estimado Contables

La preparación de los estados financieros de acuerdo con NIIF requiere que la administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la compañía, con el propósito de determinar la evolución y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros. En la 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.

La vida útil estimada y valor residual de los elementos de propiedades son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva.

Las vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación son como sigue:

	Años de vida útil estimada	
	Mínima	Máxima
Edificios	20	50

SIERRA TRAMONTANA S. A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

2. Resumen de las Principales Políticas Contables (continuación)

Estimaciones Contables (continuación)

Impuestos

La determinación de las obligaciones y gastos por impuestos requieren de interpretaciones a la legislación tributaria aplicables. La compañía al momento de tomar decisiones sobre asuntos tributarios, acuden con profesionales en materia tributaria. Aun cuando la compañía considera que sus estimaciones en materia tributaria son prudentes y conservadoras, pueden surgir discrepancias con los organismos de control tributario (Servicios de Rentas Internas), en las interpretaciones de normas, que pudieran requerir de ajustes por impuestos en el futuro.

Provisiones

Debido a la incertidumbre inherente a las estimaciones necesarias para determinar el importe de las provisiones, los desembolsos reales pueden diferir de los impuestos reconocidos originalmente sobre la base de la estimación realizadas.

La determinación de la cantidad a provisionar está basada en la mejor estimación de los desembolsos, toda la información disponible a la fecha del periodo, incluyendo la opinión de expertos independientes como asesores legales y consultores.

Otros Resultados Integrales

Otros resultados integrales representan partidas de ingresos y gastos que no son reconocidas en resultados del periodo, si no directamente en el patrimonio (por ejemplo el superávit por revalorización), según lo requerido por las NIIF. Durante los años terminados al 31 de Diciembre del 2013 y 2012 no habido otros resultados integrales.

Eventos Posteriores

Los eventos posteriores al cierre del ejercicio que provee la información adicional sobre la situación financiera de la compañía a la fecha del estado de situación financiera (eventos de ajustes) son incluidos en los estados financieros.

Los eventos posteriores que no son eventos de ajustes son expuestos en notas a los estados financieros.

SIERRA TRAMONTANA S. A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

3. Detalle Comerciales y otras Cuentas por Cobrar

El detalle de deudores comerciales y otras cuentas por cobrar es como sigue:

	31 de Diciembre	
	2013	2012
	(US Dólares)	
Clientes	-	4,056
Otras	-	4,148
	-	8,204

Clientes; representan facturas por cobrar por servicios, con plazos de hasta 60 días, sin intereses.

4. Propiedades

El movimiento de propiedades es como sigue:

	Diciembre 31, 2011	Adiciones	Diciembre 31, 2012	Adiciones	Diciembre 31, 2013
Edificios			90,000	-	90,000
Depreciación acumulada			(937)	(2,250)	(3,187)
			89,063	(2,250)	86,813

5. Acreedores Comerciales y Cuentas por Pagar

Los acreedores comerciales y cuentas por pagar consistían de lo siguiente:

	31 de Diciembre	
	2013	2012
	(US Dólares)	
Proveedores	450	320
Otras	40,000	-
	40,450	8,204
Clasificación:		
Corriente	450	320
No corriente	40,000	-
	40,450	8,204

SIERRA TRAMONTANA S. A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

7. Capital Pagado

Al 31 de Diciembre del 2013 y 2012, el capital suscrito y pagado es de 50,000 acciones ordinarias de US\$ 1,00 de valor nominal unitario.

8. impuestos

Activos y Pasivos por impuestos corrientes consistían de lo siguiente:

	31 de Diciembre	
	2013	2012
	<i>(US Dólares)</i>	
Activos por Impuestos corrientes:		
Retenciones en la fuente	1,003	798
	<u>1,003</u>	<u>798</u>
Pasivos por impuestos corriente		
Impuesto a la renta	23	5
	<u>23</u>	<u>5</u>

Una reconciliación entre la utilidad según estados financieros y la utilidad gravable, fue como sigue:

	2013	2012
	<i>(US Dólares)</i>	
Utilidad antes de impuesto a la renta	5,775	477
Más (menos) partidas de conciliación:		
Gastos no deducibles	5	-
Utilidad gravable	<u>5,780</u>	<u>477</u>
Tasa de impuesto	22%	23%
Impuesto a la renta causado	<u>1,272</u>	<u>110</u>

Impuesto a la Renta

La provisión para el impuesto a la renta corriente está constituida a la tasa del 22% (23% en el 2012). En caso de que la compañía reinvierta sus utilidades en el país, la tasa de impuestos a la renta sería 12% (13% 2012) del valor de las utilidades reinvertidas siempre y cuando efectúen el correspondiente aumento de capital hasta el 31 de diciembre del siguiente año, y el saldo del 22% (23% en el 2012) del resto de las utilidades sobre la base imponible. De acuerdo con las reformas tributarias incluidas en el código de producción, la tarifa de impuesto a la renta, desde este año en adelante se reduce al 22%.

SIERRA TRAMONTANA S. A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

8. impuestos (continuación)

Impuestos a la Renta (continuación)

La compañía está obligada a calcular y declarar en el formulario de declaración de impuesto a la renta del periodo corriente, del anticipo del impuesto a la renta del siguiente periodo, el que es calculado mediante la suma matemática de aplicar el 0.2% del patrimonio, el 0.2% del costos y gastos deducibles, 0.4% de los activos y el 0.4% de los ingresos tributables.

Si el impuesto causado en el periodo corriente es inferior al valor del anticipo declarado en el periodo anterior, dicho valor del anticipo se convierte en el causado que debería ser cancelado.

De acuerdo con lo establecido en el art. 94 del código tributario, la facultad de la administración para determinar la obligación tributaria, sin que requiera pronunciamiento previo caduca (i) en tres años, contados desde la fecha de declaración, en que la ley exija determinación por el sujeto pasivo; (ii) en seis años a partir de la fecha en que vence el plazo para presentar la declaración cuando no se hubiera declarado en todo o en partes y (iii) en un año cuando se trate de verificar un acto de determinación practicado por el sujeto pasivo en forma mixta, contado desde la fecha de notificación de tales actos.

Reformas Tributarias

En el Suplemento del Registro Oficial No.583 del 24 de Noviembre del 2011, se expidió la ley de Fomento Ambiental y Optimización de los Ingresos del Estado, mediante la cual se reformo la ley Orgánica del Régimen tributario Interno (LORTI) y la Ley Reformatoria para la Equidad Tributaria, los principales cambios son los siguientes:

- Cálculo del Impuesto a la Renta

Para el cálculo del impuestos a la renta se limita la deducción de los gastos relacionados con la adquisición, uso propiedad de vehículo, hasta por un monto de \$35,000.00 no será deducible en gastos sobre el exceso.

- Impuesto al Valor Agregado (IVA)

Estarán grabados con tarifa 0% la adquisición de vehículos híbridos o eléctricos cuya base imponible sea hasta \$35,000.00.

SIERRA TRAMONTANA S. A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

8. Impuestos (continuación)

Reformas Tributarias (continuación)

- Impuestos Ambientales

Se crea el impuesto ambiental a la contaminación vehículos (IACV), que graba el uso de vehículos motorizados de transporte terrestre, a excepción de aquellos vehículos destinados al transporte públicos y los directamente relacionados con la actividad comercial.

- Impuestos ala Salidas de Divisas (ISD)

Incrementa el impuesto a la salida de divisas (ISD), del 2% al 5% y establece presunción de pago y generación de este impuesto en lo siguiente:

- Todo pago efectuado desde el exterior, inclusive aquellos realizados con recursos financieros del exterior de personas naturales, sociedades o terceros.
- Las exportaciones de bienes y servicios generados en el Ecuador, efectuadas por personas naturales o sociedades domiciliadas en el Ecuador, cuando las divisas correspondientes a los pagos por concepto de dichas exportaciones no ingresan al Ecuador.

De acuerdo a la circular No. NAC-TGECCG12-00009 del Servicio de rentas Internas publicadas en el Registro oficial No. 718 de junio del 2012 establece que los gastos que fueron considerados por los sujetos pasivos como no deducibles para efectos de la declaración de impuesto a la renta en un determinado ejercicio fiscal, no podrán ser considerados como deducibles en ejercicios fiscales futuros, por cuanto dicha circunstancia no está prevista en la normativa tributaria vigente. La compañía al 31 de diciembre del 2013, no efectuó el cargo de impuesto diferido por no ser deducible en el futuro.

SIERRA TRAMONTANA S. A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

8. Impuestos (continuación)

Reformas Tributarias (continuación)

Tasa Efectiva

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, las tasas efectivas del impuesto fueron:

	2013	2012
	<i>(US Dólares)</i>	
Utilidad antes de provisión para impuesto a la renta	5,789	477
Impuesto a la renta corriente	1,272	110
Tasa efectiva de impuesto	22%	23%

9. Eventos Subsecuentes

Entre el 31 de diciembre del 2013 y la fecha de declaración del impuesto a la renta por el año 2013 no se produjeron eventos que, en opinión de la administración de la compañía, pudieron tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros que no se hayan revelado en los mismos.
