

SOILTOROCK SOLUCIONES MEDIOAMBIENTALES S. A.**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS****31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012**

(Expresado en dólares estadounidenses)

1. INFORMACIÓN GENERAL**1.1 Constitución y operaciones**

SOILTOROCK SOLUCIONES MEDIOAMBIENTALES S. A. fue constituida en Quito bajo las leyes del Ecuador e inicio sus actividades con fecha 22 de septiembre del 2001 cuyo objeto social está relacionado con la importación, venta al por mayor de materiales para la construcción y sus acabados.

Al 31 de diciembre del 2013 el principal accionista de la Compañía es el Ing. Marco Tapia Mera.

1.2 Autorización de estados financieros

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2013, han sido emitidos con la autorización de fecha 28 de agosto del 2014, del Gerente General de la Compañía y posteriormente serán puestos a consideración de la Junta General de Accionistas para su aprobación definitiva.

2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Estas políticas han sido diseñadas en función a la NIIF para las PYMES vigente al 31 de diciembre de 2013 y aplicadas de manera uniforme a todos los años que se presentan en estos estados financieros. Los estados financieros de la Compañía corresponden únicamente a los de una entidad individual.

2.1 Bases de preparación de los estados financieros

Los estados financieros de Soiltorock Soluciones Medioambientales S. A. han sido preparados de acuerdo con la Norma Internacional de Información Financiera para las Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES) emitida por el IASB (International Accounting Standard Board) misma que ha sido adoptada en Ecuador y representan la adopción integral, explícita y sin reservas de la referida norma internacional y aplicada de manera uniforme a los ejercicios que se presentan.

Los estados financieros de la Compañía han sido preparados sobre la base del costo histórico.

La preparación de los estados financieros conforme a la NIIF para las PYMES requiere el uso de estimaciones contables. También exige a la Administración que ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables de la Compañía. En la Nota 3 se revelan las áreas que implican un mayor grado de juicio o complejidad o las áreas donde los supuestos y estimaciones son significativos para los estados financieros. Debido a la subjetividad inherente en este proceso contable, los resultados reales pueden diferir de los montos estimados por la Administración.

2.2 Moneda funcional y moneda de presentación -

Las partidas en los estados financieros se expresan en la moneda del ambiente económico primario donde opera la Compañía. Los estados financieros se expresan en dólares estadounidenses, que es la moneda funcional y de presentación de la Compañía.

SOILTOROCK SOLUCIONES MEDIOAMBIENTALES S. A.**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS****31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012**

(Expresado en dólares estadounidenses)

2.3 Efectivo

Incluye el efectivo disponible y depósitos a la vista en bancos los cuales son usados por la Compañía en la gestión de sus compromisos a corto plazo.

2.4 Activos y pasivos financieros**2.4.1 Clasificación**

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

Al 31 de diciembre del 2013 la Compañía mantuvo activos financieros solamente en las categorías de: "Préstamos y cuentas por cobrar"; y, "Activos financieros mantenidos hasta su vencimiento". De igual forma, la Compañía solo mantuvo pasivos financieros en la categoría de "Otros pasivos financieros". Las características de los referidos instrumentos financieros se explican a continuación:

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

Activos financieros mantenidos hasta el vencimiento: Son activos financieros no derivados y corresponden a depósitos a plazo en una institución financiera, los cuales generan intereses y tienen vencimientos en el primer trimestre del año 2014.

Otros pasivos financieros: representados en el estado de situación financiera por las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar. Se incluyen en el pasivo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses contados a partir de la fecha del estado de situación financiera.

2.4.2 Reconocimiento y medición inicial y posterior**(a) Reconocimiento**

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

SOILTOROCK SOLUCIONES MEDIOAMBIENTALES S. A.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012**

(Expresado en dólares estadounidenses)

(b) Medición inicial

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

(c) Medición posterior

Préstamos y cuentas por cobrar: Posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado aplicando el método del interés efectivo, menos una provisión por deterioro, en los casos aplicables. La Compañía presenta las siguientes cuentas dentro de esta categoría:

- i) Cuentas por cobrar comerciales: corresponden a los montos adeudados por sus clientes por la venta de materiales para la construcción y se registran a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado pues tienen plazos de recuperación en promedio de hasta 45 días. Si se esperan cobrar en un año o menos se clasifican como activos corrientes, de lo contrario se presentan como activos no corrientes.
- ii) Cuentas por cobrar a compañías relacionadas: corresponden a los montos adeudados por compañías relacionadas que se liquidan en el corto plazo, las cuales se registran a su valor nominal que no difieren de su costo amortizado.
- iii) Otras cuentas por cobrar: correspondientes principalmente a anticipos entregados a proveedores y préstamos a empleados que se liquidan en el corto plazo, por lo tanto su valor en libros no difiere significativamente de su costo amortizado.

Otros pasivos financieros: Posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado aplicando el método de interés efectivo. La Compañía presenta las siguientes cuentas dentro de esta categoría:

- i) Cuentas por pagar comerciales: son obligaciones de pago por bienes o servicios adquiridos de proveedores en el curso normal de los negocios. Se reconocen a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado ya que se estima que su valor en libros no difiere significativamente de su costo amortizado.
- ii) Cuentas por pagar a compañías relacionadas: corresponden a los montos adeudados a compañías relacionadas por transacciones de financiamiento. Se reconocen a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado ya que son pagaderas en el corto plazo.
- iii) Otras cuentas por pagar: corresponden a provisiones y saldos con terceros, se reconocen a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado ya que son mayoritariamente pagaderas en plazos menores a 90 días.

SOILTOROCK SOLUCIONES MEDIOAMBIENTALES S. A.**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS****31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012**

(Expresado en dólares estadounidenses)

2.4.3 Deterioro de activos financieros

La Compañía evalúa al final de cada periodo la existencia de evidencia objetiva de deterioro de un activo financiero o grupo de activos financieros. La Compañía establece una provisión para pérdidas por deterioro de sus activos financieros cuando existe evidencia objetiva de no ser capaz de cobrar todos los importes que se le adeudan, como resultado de uno o más eventos que ocurrieron después del reconocimiento inicial del activo ("eventos de pérdida") que tienen un impacto sobre los flujos de efectivo estimados del activo financiero o grupo de activos financieros, que pueden ser estimados confiablemente.

La existencia de dificultades financieras significativas por parte del deudor o emisor que podrían obligar a la Compañía a otorgar concesiones al deudor o emisor, el incumplimiento significativo del contrato, el incumplimiento de pagos o mora en el pago de intereses o del principal, la probabilidad de que el deudor entre en quiebra o reorganización financiera y/o información disponible que indica que hay una reducción medible en los flujos de efectivo estimados de una cartera de activos financieros, se consideran indicadores de que los activos financieros se han deteriorado.

El monto de la pérdida se mide como la diferencia entre el valor en libros de los activos y el valor presente de los flujos futuros de efectivo estimados (excluyendo las pérdidas crediticias futuras que no se han incurrido), descontados a la tasa de interés efectiva del activo financiero. El valor en libros del activo se reduce y el monto de la pérdida se reconoce en el estado de resultados integrales. Al 31 de diciembre del 2013 fue requerido el registro de una provisión por deterioro de cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar por US\$13.281..

Si, en un periodo posterior, el monto de la pérdida por deterioro disminuye y, dicha disminución se relaciona objetivamente a un evento que haya ocurrido después de que se reconoció dicho deterioro, se registra en el estado de resultados integrales la reversión de la pérdida previamente reconocida.

2.4.4 Baja de activos y pasivos financieros

Un activo financiero se elimina cuando expiran los derechos a recibir los flujos de efectivo del activo. Un pasivo es eliminado cuando las obligaciones de la Compañía se han liquidado.

2.5 Inventarios

Los inventarios se registran al costo o a su valor neto de realización el que resulte menor.

El costo de los inventarios y de los productos vendidos se determina usando el método promedio ponderado. El valor neto realizable (VNR) es el precio de venta estimado en el curso normal de los negocios, menos los gastos de comercialización, distribución y otros relacionados directamente con la ventas.

Las importaciones en tránsito se presentan al costo de las facturas más otros cargos relacionados con la importación.

Quando las condiciones del mercado generan que el costo supere a su valor neto de realización, se registra una provisión de deterioro por la diferencia de valor. En dicha estimación de deterioro se

SOILTOROCK SOLUCIONES MEDIOAMBIENTALES S. A.**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS****31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012**

(Expresado en dólares estadounidenses)

considera también los montos relacionados a obsolescencia derivados de baja rotación, obsolescencia técnica y productos retirados del mercado. La Compañía estima que la mayor parte de los inventarios tienen una rotación menor a 90 días. Las pérdidas relacionadas con inventarios se cargan a los resultados integrales en el período en que se causan.

2.6 Equipos

Los equipos son registrados al costo histórico, menos depreciaciones acumuladas y pérdidas por deterioro, en caso de producirse. El costo incluye los desembolsos directamente atribuibles a la adquisición o construcción del activo. Los desembolsos posteriores a la compra o adquisición sólo son capitalizados cuando es probable que beneficios económicos futuros asociados a la inversión fluyan hacia la Compañía y los costos pueden ser medidos razonablemente. Los desembolsos posteriores correspondientes a reparaciones o mantenimiento y son registrados en los resultados integrales cuando son incurridos.

La depreciación de los equipos es calculada linealmente basada en la vida útil estimada de los bienes y considerando su valor residual. Las estimaciones de vidas útiles y valores residuales de los equipos son revisadas, y ajustadas si es necesario, a cada fecha de cierre de los estados financieros.

Las vidas útiles estimadas de las propiedades y equipos son las siguientes:

<u>Tipo de bienes</u>	<u>Número de años</u>
Equipo de computación	3 años
Equipos del negocio	10 años

Las pérdidas y ganancias por la venta de equipos, se calculan comparando los ingresos obtenidos con el valor en libros y se incluyen en el estado de resultados integrales en el rubro "Otros (gastos) ingresos neto".

Cuando el valor en libros de un ítem de equipos excede a su monto recuperable, este es reducido inmediatamente hasta su valor recuperable.

2.7 Deterioro de activos no financieros (equipos)

Los activos sujetos a depreciación o no, se someten a pruebas de deterioro cuando se producen eventos o circunstancias que indican que podría no recuperarse su valor en libros. Las pérdidas por deterioro corresponden al monto en el que el valor en libros del activo excede a su valor recuperable. El valor recuperable de los activos corresponde al mayor entre el monto neto que se obtendrá de su venta o su valor en uso.

Los saldos en libros de activos no financieros que han sido objeto de castigos por deterioro se revisan a cada fecha de cierre de los estados financieros para verificar posibles reversiones del deterioro; si existe esta situación, el monto recuperable del activo específico es recalculado y su valor en libros incrementado si es necesario. El incremento es reconocido en los resultados integrales como un reverso de pérdidas por deterioro. El incremento del valor del activo previamente deteriorado es reconocido solo

SOILTOROCK SOLUCIONES MEDIOAMBIENTALES S. A.**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS****31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012**

(Expresado en dólares estadounidenses)

si éste proviene de cambios en los supuestos que fueron utilizados para calcular el monto recuperable. El monto de incremento del activo producto del reverso de la pérdida por deterioro es limitado hasta el monto que hubiera sido reconocido de no haber existido el deterioro.

La Compañía evalúa anualmente la existencia de indicadores de deterioro sobre sus activos no financieros. En el caso que el monto del valor en libros del activo exceda a su monto recuperable, la Compañía registra una pérdida por deterioro en los resultados del ejercicio. Al 31 de diciembre del 2013 no se reconocieron pérdidas por deterioro de activos no financieros.

2.8 Impuesto a la renta corriente y diferido

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

2.8.1 Impuesto a la renta corriente

El cargo por impuesto a la renta corriente se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables y se carga a los resultados del año en que se devenga con base en el impuesto por pagar exigible.

Las normas tributarias vigentes establecen una tasa de impuesto del 22% de las utilidades gravables, la cual se reduce al 12% si las utilidades son reinvertidas por el contribuyente.

A partir del ejercicio fiscal 2010 entró en vigor la norma que exige el pago de un "anticipo mínimo de impuesto a la renta", cuyo valor es calculado en función de las cifras reportadas el año anterior sobre el 0.2% del patrimonio, 0.2% de los costos y gastos deducibles, 0.4% de los ingresos gravables y 0.4% de los activos.

La referida norma estableció que en caso de que el impuesto a la renta causado sea menor que el monto del anticipo mínimo, este último se convertirá en impuesto a la renta definitivo, a menos que el contribuyente solicite al Servicio de Rentas Internas su devolución, lo cual podría ser aplicable, de acuerdo con la norma que rige la devolución de este anticipo.

Durante el 2013 la Compañía registro el valor determinado sobre la base del 22% sobre las utilidades gravables puesto que el anticipo mínimo pagado fue menor al impuesto causado.

Es importante señalar que de acuerdo con el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones, se reduce progresivamente la tasa de Impuesto a la Renta, iniciando en el 2010 con el 25% hasta llegar al 22% en el 2013.

2.8.2 Impuesto a la renta diferido

El impuesto a la renta diferido se provisiona en su totalidad, por el método del pasivo, sobre las diferencias temporales que surgen entre las bases tributarias de activos y pasivos y sus respectivos valores mostrados en los estados financieros. El impuesto a la renta diferido se determina usando tasas

SOILTOROCK SOLUCIONES MEDIOAMBIENTALES S. A.**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS****31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012**

(Expresado en dólares estadounidenses)

tributarias que han sido promulgadas a la fecha del estado de situación financiera y que se espera serán aplicables cuando el impuesto a la renta diferido activo se realice o el impuesto a la renta pasivo se pague.

Los impuestos a la renta diferidos activos sólo se reconocen en la medida que sea probable que se produzcan beneficios tributarios futuros contra los que se puedan usar las diferencias temporales.

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

Durante el 2013 la Compañía no registró impuesto a la renta diferido debido a que no se presentan diferencias temporarias entre las bases tributarias de activos y pasivos y sus correspondientes valores presentados en los estados financieros.

2.9 Provisiones

Las provisiones se reconocen cuando:

- (i) La Compañía tiene una obligación presente, ya sea legal o implícita, como resultado de eventos pasados,
- (ii) Es probable que vaya a ser necesaria una salida de recursos para liquidar la obligación; y,
- (iii) El monto se ha estimado de forma fiable.

Los montos reconocidos como provisión son la mejor estimación de la administración, a la fecha de cierre de los estados financieros, de los desembolsos necesarios para liquidar la obligación, 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.

2.10 Beneficios a los empleados**2.10.1 Beneficios de corto plazo**

Corresponden principalmente a:

- i) La participación de los trabajadores en las utilidades: calculada en función del 15% de la utilidad contable anual, según lo establecido por la legislación ecuatoriana vigente. Se registra con cargo a resultados y se presenta como parte de los gastos de operación.

SOILTOROCK SOLUCIONES MEDIOAMBIENTALES S. A.**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS****31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012**

(Expresado en dólares estadounidenses)

- ii) Vacaciones: Se registra el costo correspondiente a las vacaciones del personal sobre base devengada.
- iii) Décimo tercer y décimo cuarto sueldos: Se provisionan y pagan de acuerdo a la legislación vigente en el Ecuador.
- iv) Otras provisiones: corresponde a aportes personales y patronales al IESS (Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social, descuentos por préstamos a empleados.

2.10.2 Beneficios de largo plazo (provisiones de jubilación patronal y desahucio no fondeadas)

La Compañía no tiene un plan de beneficio definido para jubilación patronal, normado por las leyes laborales ecuatorianas. Adicionalmente de acuerdo a las leyes vigentes, en los casos determinación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, el empleador bonificará al trabajador con el veinticinco por ciento del equivalente a la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicios prestados a la misma Compañía o empleador, este beneficio se denomina desahucio.

Soiltorock Soluciones Medioambientales S. A. durante el 2013 no acumula para este beneficio debido a que con base a la antigüedad promedio de los empleados, considera que el pasivo y gasto relacionado no serían significativos.

2.11 Distribución de dividendos

La distribución de dividendos a los accionistas de la Compañía se deducen del patrimonio y se reconocen como pasivos corrientes en los estados financieros en el periodo en el que los dividendos han sido aprobados por los accionistas de la Compañía.

2.12 Reconocimiento de ingresos

El ingreso comprende el valor justo de la consideración recibida o por cobrar para la venta de mercaderías y servicios en el curso ordinario de las actividades de la compañía y está evaluada sobre la base del devengado. El ingreso se muestra neto de descuentos, los impuestos sobre ventas son reconocidos cuando las ventas son registradas, y los descuentos en ventas cuando son conocidos.

El ingreso es reconocido de la siguiente forma:

(a) Venta de mercaderías

El ingreso proveniente de la venta de mercaderías es registrado cuando: (i) el monto de la venta puede ser medido confiablemente (ii) los costos en los que se ha incurrido o en los que se incurrirá relacionados con la transacción pueden ser medidos de forma confiable; (iii) es probable que los beneficios económicos futuros fluyan a la compañía; y (iv) los riesgos y beneficios fueron totalmente transferidos al comprador.

SOILTOROCK SOLUCIONES MEDIOAMBIENTALES S. A.**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS****31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012**

(Expresado en dólares estadounidenses)

Las ventas de materiales son reconocidos sobre la entrega y aceptación de las mercaderías por parte del cliente

(b) Ingreso Financiero

El ingreso financiero es reconocido sobre una base diaria basada en el método del interés efectivo.

2.13 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 haya realizado el pago, y se registran en el período más cercano en el que se conocen.

2.14 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.

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

2.15 Costos por préstamos

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

3. ESTIMACIONES Y CRITERIOS CONTABLES SIGNIFICATIVOS

La preparación de estados financieros requiere que la administración realice estimaciones y utilice supuestos que afectan los montos incluidos en estos estados financieros y sus notas explicativas.

Las estimaciones realizadas y supuestos utilizados por la Compañía se encuentran basados en la experiencia histórica, cambios en la industria e información suministrada por fuentes externas calificadas. Sin embargo, los resultados finales podrían diferir de las estimaciones bajo ciertas condiciones.

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

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

SOILTOROCK SOLUCIONES MEDIOAMBIENTALES S. A.**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS****31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012**

(Expresado en dólares estadounidenses)

- El deterioro de los activos financieros de la Compañía se evalúa con base en las políticas y lineamientos descritos en la Nota 2.4.3.
- Provisiones por beneficios a los empleados: las hipótesis empleadas en el cálculo actuarial de jubilación patronal y desahucio se efectúan con base en estudios actuariales practicados por profesionales independientes (Nota 2.10).
- La estimación de vidas útiles, valor residual y el deterioro de propiedades y equipos se efectúan según se describe en las Notas 2.6 y 2.7.

4. INSTRUMENTOS FINANCIEROS**4.1 Factores de riesgos financieros**

En el desarrollo normal de sus negocios y actividades de financiamiento, la Compañía está expuesta a los siguientes riesgos relacionados con el uso de instrumentos financieros los cuales podrían afectar de manera más o menos significativa al valor económico de sus flujos y activos y, en consecuencia, sus resultados.

- Riesgo de crédito
- Riesgos de liquidez
- Riesgo de capital

El programa general de administración de riesgos de la Compañía trata de minimizar potenciales efectos adversos en su desempeño financiero; además, se encamina a que las actividades con riesgo financiero de la Compañía estén sujetas a políticas y procedimientos de identificación, medición y control.

La Gerencia General tiene a su cargo la administración de riesgos de acuerdo con las políticas aprobadas por el Directorio. Se identifica, evalúa y administra los riesgos financieros en coordinación estrecha con las unidades operativas de la Compañía y proporciona guías y principios para la administración general de riesgos así como las políticas para cubrir áreas específicas, tales como el riesgo de crédito y el riesgo de liquidez.

Las políticas de administración de riesgo de la Compañía son establecidas con el objetivo de identificar y analizar los riesgos enfrentados por la Compañía, fijar límites y controles de riesgo adecuados, y para monitorear los riesgos y el cumplimiento de los límites. Se revisan regularmente las políticas y los sistemas de administración de riesgo a fin de que reflejen los cambios en las condiciones de mercado y en las actividades de la Compañía. La Compañía, a través de sus normas y procedimientos de administración, pretende desarrollar un ambiente de control disciplinado y constructivo en el que todos los empleados entiendan sus roles y obligaciones.

A continuación se presenta una definición de los riesgos que enfrenta la Compañía, una caracterización y cuantificación de éstos y una descripción de las medidas de mitigación actualmente en uso por parte de la Compañía, si es el caso.

SOILTOROCK SOLUCIONES MEDIOAMBIENTALES S. A.**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS****31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012**

(Expresado en dólares estadounidenses)

(a) Riesgo de crédito

Las políticas de crédito de la Compañía están íntimamente relacionadas con el nivel de riesgo que está dispuesta a aceptar en el curso normal de los negocios.

La recepción de anticipos de clientes previo a la venta es un procedimiento adoptado para minimizar problemas de recuperación de estos activos que están alcanzados por este tipo de riesgos. La Compañía no tiene una concentración de riesgos crediticios en el caso de cuentas por cobrar comerciales así como con cuentas por cobrar con compañías relacionadas, ya que de forma constante los saldos son conciliados y las políticas de crédito no permiten que las mismas estén alcanzadas por riesgos de este tipo.

Respecto al riesgo de crédito asociado con los saldos de depósitos e inversiones financieras, la compañía solo realiza operaciones con instituciones con una calificación de riesgo superiores determinadas por compañías independientes de calificación de riesgo.

(b) Riesgo de liquidez

El riesgo de liquidez de la Compañía es que no pueda cumplir con sus obligaciones financieras a medida que vencen. El enfoque de la Compañía para administrar la liquidez es asegurar, en la mayor medida posible, que siempre contará con la liquidez suficiente para cumplir con sus obligaciones cuando vencen, tanto en condiciones normales como de tensión, sin incurrir en pérdidas inaceptables o arriesgar la seguridad de la Compañía.

La Compañía podría estar expuesta a riesgos de liquidez a corto plazo si las necesidades de salidas de efectivo superasen a las entradas más las disponibilidades de tesorería en un momento determinado. La responsabilidad última de gestionar el riesgo de liquidez descansa en la Administración. Los Administradores han establecido las medidas necesarias para gestionar el riesgo de liquidez a corto, medio y largo plazo en función de los requisitos de financiación y liquidez.

La Compañía gestiona el riesgo de liquidez manteniendo los flujos de efectivo de sus actividades de operación; sin embargo, la Compañía se apoya en el financiamiento directo de sus proveedores y compañías relacionadas.

(c) Riesgo de capitalización

Los objetivos de la compañía cuando administra su capital es proteger el principio en marcha de sus operaciones, así como precautelar la inversión de sus accionistas, garantizar los intereses de partes relacionadas, y mantener una estructura apropiada de capital.

La compañía utiliza el crédito otorgado por sus proveedores y compañías relacionadas para financiar parte de su capital de trabajo y utiliza su propio capital para realizar inversiones de largo plazo.

SOILTOROCK SOLUCIONES MEDIOAMBIENTALES S. A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012

(Expresado en dólares estadounidenses)

4.2 Categorías de instrumentos financieros

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

		<u>2013</u>	<u>2012</u>
Activos financieros medidos al costo			
Efectivo y bancos	US\$	72.973	26.214
Activos financieros mantenidos hasta el vencimiento		10.258	-
Activos financieros medidos al costo amortizado			
Cuentas comerciales y otras cuentas por cobrar		<u>78.544</u>	<u>63.515</u>
Total activos financieros	US\$	<u>151.517</u>	<u>89.728</u>
Pasivos financieros medidos al costo amortizado			
Préstamos y sobregiros	US\$	61.827	63.492
Cuentas comerciales y otras cuentas por pagar		<u>313.921</u>	<u>447.666</u>
Total pasivos financieros	US\$	<u>375.748</u>	<u>764.068</u>

4.3 Valor razonable de los instrumentos financieros

El valor en libros de los activos y pasivos financieros reconocidos en los estados financieros corresponde o se aproxima a su valor razonable.

4.4 Calidad crediticia de los activos financieros

En la Nota 2.4.3, se detalla la metodología para efectuar los análisis y evaluación del deterioro. La calidad crediticia del efectivo y equivalentes de efectivo determinado por calificadoras independientes es como sigue:

		<u>2013</u>	<u>2012</u>
Efectivo			
Caja	US\$	539	26
AAA-		<u>72.434</u>	<u>26.188</u>
	US\$	<u>72.973</u>	<u>26.214</u>

SOILTOROCK SOLUCIONES MEDIOAMBIENTALES S. A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012
(Expresado en dólares estadounidenses)

5. CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

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

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Cuentas por cobrar comerciales		
Clientes	US\$ 30.489	5.165
Menos provisión para cuentas dudosas	<u>13.281</u>	<u>-</u>
	17.208	5.165
Otras cuentas por cobrar		
Compañías relacionadas	48.055	58.350
Servicios y otros pagos anticipados	<u>160.386</u>	<u>105.190</u>
	208.441	163.540
	US\$ <u>225.649</u>	<u>168.705</u>

El saldo de servicios y otros pagos anticipados al 31 de diciembre del 2013 (2012) corresponde principalmente a los anticipos entregados a proveedores locales y del exterior.

6. INVENTARIOS

El siguiente es un resumen del saldo de inventarios:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Mercadería	US\$ 70.182	51.923
Importaciones en tránsito	<u>7.543</u>	<u>-</u>
	US\$ <u>77.725</u>	<u>51.923</u>

SOILTOROCK SOLUCIONES MEDIOAMBIENTALES S. A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012
(Expresado en dólares estadounidenses)

7. EQUIPOS

El movimiento y los saldos de equipos por los años terminados el 31 de diciembre del 2013 y 2012 es como sigue:

		Adiciones y saldos Diciembre 31, <u>2012</u>	<u>Adiciones</u>	Diciembre 31, <u>2013</u>
Equipos del negocio	US\$	775	3.957	4.732
Equipo de computación		329	125	454
Otros		-	855	855
Costo		<u>1.104</u>	<u>4.937</u>	<u>6.041</u>
Menos depreciación acumulada		<u>96</u>	<u>424</u>	<u>521</u>
Equipo, neto	US\$	<u>1.007</u>	<u>4.513</u>	<u>5.520</u>

7.1 Pérdidas por deterioro reconocidas en el periodo

Durante el año 2013, la Compañía no ha reconocido pérdidas por deterioro.

8. CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

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

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Proveedores	US\$ 74.912	313.800
Compañías relacionadas	61.827	38.282
Anticipo de clientes	186.180	130.745
Otras cuentas por pagar	26.952	1.875
Impuesto a la renta por pagar	<u>23.881</u>	<u>-</u>
	US\$ <u>373.751</u>	<u>484.702</u>

SOILTOROCK SOLUCIONES MEDIOAMBIENTALES S. A.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012
(Expresado en dólares estadounidenses)**

9. IMPUESTOS

9.1 Activos y pasivos corrientes

Un resumen de activos y pasivos por impuestos corrientes es como sigue:

		<u>2013</u>	<u>2012</u>
Activos por impuestos corrientes			
Impuesto al valor agregado IVA	US\$	71.454	22.987
Retenciones en la fuente		<u>-</u>	<u>4.191</u>
	US\$	<u>71.454</u>	<u>27.178</u>
Pasivos por impuestos corrientes			
Impuesto al valor agregado IVA	US\$	55.185	-
Retenciones en la fuente de			
Impuesto a la renta		<u>1.359</u>	<u>38</u>
	US\$	<u>56.544</u>	<u>38</u>

9.2 Impuesto corriente

Conciliación tributaria - contable

A continuación se detalla la determinación del impuesto sobre el año terminado al 31 de diciembre del 2013:

Utilidad según estados financieros, neta de participación a trabajadores	US\$	159.041
Menos		
Amortización de pérdidas tributarias		4.647
Más:		
Gastos no deducibles		25.664
Base tributaria	US\$	<u>180.057</u>
Tasa impositiva		22%
Impuesto a la renta causado	US\$	39.613
Anticipo calculado	US\$	3.088
Impuesto a la renta cargado a resultados	US\$	<u>39.613</u>

SOILTOROCK SOLUCIONES MEDIOAMBIENTALES S. A.**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS****31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012**

(Expresado en dólares estadounidenses)

Las normas tributarias vigentes establecen una tasa de impuesto del 22% (2012: 23%) de las utilidades gravables, la cual se reduce al 12% (2012: 13%) si las utilidades son reinvertidas por el contribuyente.

Durante el 2012 la Compañía no registró impuesto a la renta corriente debido a que presentó pérdidas tributarias compensables contra utilidades futuras. De acuerdo con la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno y su Reglamento de Aplicación, las pérdidas tributarias podrán trasladarse a ejercicios futuros y amortizarse en un período máximo de cinco años, siempre que no exceda del 25% de las utilidades tributarias del año.

Adicionalmente a partir del año 2010, el contribuyente debe determinar un anticipo mínimo de impuesto a la renta y, comparar este valor del anticipo con el monto del Impuesto a la renta; el mayor de los dos valores constituirá un pago definitivo del Impuesto a la renta causado, el cual se deberá exponer en los resultados de dicho año.

El valor del anticipo calculado, 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.

Situación fiscal

De acuerdo con la normativa tributaria vigente, los años 2011 al 2013 están sujetos a una posible fiscalización.

Precios de transferencia

Las normas tributarias vigentes incorporan el principio de plena competencia para las operaciones realizadas con partes relacionadas. Por su parte el Servicio de Rentas Internas solicita se prepare y remita por parte de la empresa un estudio de precios de transferencia y un anexo de operaciones, entre otros, para aquellas compañías que hayan tenido operaciones con partes relacionadas domiciliadas en el exterior o locales en el mismo período fiscal y cuyo monto acumulado sea superior a US\$6,000,000. Se incluye como parte relacionadas a las empresas domiciliadas en paraísos fiscales. El indicado estudio debe ser remitido hasta el mes de junio del 2014 conforme el noveno dígito del RUC. Adicionalmente exige que en su declaración de impuesto a la renta anual declare las operaciones de activos, pasivos, ingresos y egresos.

A la fecha de emisión de estos estados financieros, la Compañía no requiere el mencionado estudio que le permita determinar la posible existencia de efectos significativos de las referidas normas sobre el monto de tributos contabilizados por la Compañía al 31 de diciembre del 2013; ya que de acuerdo a las transacciones efectuadas durante el año 2013 no tendría obligación legal de presentar tanto el anexo como el informe de precios de transferencias; así como no prevé impactos de este asunto en los estados financieros.

10. PROVISIONES

Un resumen de provisiones es como sigue:

SOILTOROCK SOLUCIONES MEDIOAMBIENTALES S. A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012
(Expresado en dólares estadounidenses)

		<u>2013</u>	<u>2012</u>
Beneficios sociales	US\$	15.284	7.335
Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social		1.996	1.246
Participación a trabajadores		<u>28.066</u>	<u>-</u>
	US\$	<u>45.347</u>	<u>8.581</u>

El saldo de beneficios sociales incluye principalmente: sueldos, décimo tercer sueldo, décimo cuarto sueldo y vacaciones.

El movimiento de la participación a trabajadores sobre las utilidades es como sigue:

		<u>2013</u>	<u>2012</u>
Saldo al comienzo del año	US\$	-	-
Provisión del año		28.066	-
Pagos efectuados		<u>-</u>	<u>-</u>
Saldo al final del año	US\$	<u>28.066</u>	<u>-</u>

11. PATRIMONIO

11.1 Capital Social

Las acciones comunes se clasifican en el patrimonio. El capital suscrito y pagado de la Compañía al 31 de diciembre del 2013 y 2012 es de 800 acciones ordinarias con un valor nominal de US\$1, las cuales otorgan un voto por acción y un derecho a los dividendos. Las acciones de la Compañía no presentan restricciones para el pago de dividendos o devoluciones de capital. La Compañía no cotiza sus acciones en la bolsa de valores.

11.2 Resultados Acumulados

Los resultados (pérdidas) de cada ejercicio son incluidos en este rubro, manteniendo registros que permiten identificar su ejercicio de origen.

12. SALDOS CON COMPAÑÍAS RELACIONADAS

12.1 Controladora y controlador principal

El controlador principal de la Compañía es el Ingeniero Marco Tapia Mera.

SOILTOROCK SOLUCIONES MEDIOAMBIENTALES S. A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012

(Expresado en dólares estadounidenses)

12.2 Partes relacionadas

Se incluye bajo la denominación de compañías y partes relacionadas al "personal clave" de la Dirección de la Compañía y personas con capacidad para controlar o ejercer una influencia importante en la toma de decisiones financieras y operativas.

12.3 Saldos con compañías relacionadas

Los siguientes saldos se encontraban pendientes al final del período sobre el que se informa:

		<u>2013</u>	<u>2012</u>
Cuentas por cobrar - compañías relacionadas corrientes			
Tapia y Mera Cia. Ltda.	US\$	26.450	23.300
AVIRONSA		-	20.000
Enzimasinter S. A.		12.868	9.950
Adela Mera		8.736	5.100
	US\$	<u>48.054</u>	<u>58.350</u>
Otras cuentas por cobrar - empleados			
Accionistas	US\$	<u>11.024</u>	<u>3.820</u>
Cuentas y documentos por pagar- proveedores locales relacionadas			
Tapia y Mera Cia. Ltda	US\$	<u>58.333</u>	<u>-</u>
Cuentas por pagar- compañías relacionadas corrientes			
Marco Tapia Mera	US\$	33.190	37.394
AVIRONSA		27.536	-
Isabel Tapia Mera		79	-
Cesar Tapia Mera		134	-
Tapia y Mera Cia. Ltda		888	888
	US\$	<u>61.827</u>	<u>38.282</u>

Los saldos por cobrar y por pagar a compañías relacionadas no devengan intereses y no tienen plazos definidos de cobro y/o pago, pero se estima su liquidación en el corto plazo.

SOILTOROCK SOLUCIONES MEDIOAMBIENTALES S. A.**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS****31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012**

(Expresado en dólares estadounidenses)

Durante el ejercicio terminado al 31 de diciembre del 2013 la Compañía pago US\$36.920 (US\$19,855 en el 2012) por concepto de sueldos al personal clave. Personal clave se refiere a aquellas personas que tienen autoridad y responsabilidad para planificar, dirigir y controlar las actividades de la entidad. Durante el ejercicio terminado al 31 de diciembre del 2013 no se pagaron indemnizaciones por años de servicios a ejecutivos considerados personal clave.

14 HECHOS OCURRIDOS DESPUES DEL PERIODO SOBRE EL QUE SE INFORMA

Entre el 31 de diciembre del 2013 y la fecha de emisión de estos estados financieros (28 de agosto del 2014) no se produjeron eventos que, en la opinión de la Administración, pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros que no se hayan revelado en los mismos.

15 APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2013 han sido aprobados por el Gerente General de la Compañía en Agosto 28 del 2014 y serán presentados a la Junta General para su aprobación. En opinión del Gerente General de la Compañía, los estados financieros serán aprobados por la Junta General sin modificaciones.

* * * *


Ing. Marco Tapia Mera
Gerente General