

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

ECUAEMULSION S.A.

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013

La compañía fue constituida el 27 de Enero de 2012. Su objetivo principal es la comercialización y elaboración de combustibles alternativos emulsionados.

La compañía es poseída en un 99% por Barta Management LLC, domiciliada en Delaware en los Estados Unidos de América e Inversionita Pemasal S.A. en un 1%.

1) Políticas contables significativas

- 1.1. Estado de cumplimiento** – Los estados financieros han sido preparados de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera para las Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES).

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Tal como lo requiere la NIIF 1, estas políticas han sido definidas en función de las NIIF vigentes al 31 de diciembre del 2012, aplicadas de manera uniforme a todos los períodos que se presentan. Las políticas contables significativas utilizadas por la Compañía en la preparación y presentación de sus estados financieros son las siguientes:

- 1.2. Base de preparación** – Los estados financieros de Ecuamulsión S. A., comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2013, el estado de resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado el 31 de diciembre del 2013. Estos estados financieros han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera para las Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES).
- 1.3. Efectivo y bancos** – Incluye aquellos activos financieros líquidos y saldos por depósitos en instituciones financieras locales.
- 1.4. Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar** – Son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo.
- 1.5. Inventarios** – Son presentados al costo de adquisición o valor neto realizable, el menor. Para la valuación del costo para productos terminados (repuestos), se determina por el método “Primeros en Entrar – Primeros en Salir” (PEPS). El costo de los productos terminados, comprende los costos de compra de repuestos y otros costos directos.
- 1.6. Maquinaria y equipo**– Son registrados al costo menos la depreciación acumulada.

El costo de la maquinaria 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 provisto por la Administración.

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

1.6.1. Método de depreciación, vidas útiles y valores residuales – El costo de la maquinaria y equipo se deprecia de acuerdo con el método de línea recta. La vida útil estimada, valor residual y método de depreciación son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva.

La vida útil de la maquinaria y equipo es de 10 años.

1.6.2. Retiro o venta de maquinaria y equipo – La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de un activo del rubro de maquinaria y equipo, es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo y reconocida en los resultados del año.

1.7. Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar – Son registradas a su valor razonable.

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

1.8.1. Impuesto 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 imposables o deducibles y partidas que no son gravables o deducibles. El pasivo de la Compañía por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas por el Organismo de Control Tributario al final de cada período.

1.8.2. Impuestos diferidos – Se reconoce sobre las diferencias temporarias determinadas 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 imposables. El activo por impuestos diferidos se reconoce por todas las diferencias temporarias deducibles, en la medida en que resulte probable que la Compañía disponga de utilidades gravables futuras contra las que podría cargar esas diferencias temporarias deducibles.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos son medidos empleando las tasas fiscales que se esperan sean de aplicación en el período en el que el activo se realice o el pasivo se cancele.

La Compañía realiza la compensación de activos por impuestos diferidos con pasivos por impuestos diferidos, sólo si tiene reconocido legalmente el derecho de compensarlos, frente al Organismo de Control Tributario.

1.9. Beneficios a trabajadores

1.9.1. Participación a trabajadores – La Compañía reconoce un pasivo y un gasto por la participación de los trabajadores en las utilidades de la Entidad. Este beneficio se calcula a la tasa del 15% de las utilidades líquidas de acuerdo con disposiciones legales vigentes.

1.10. Reconocimiento de ingresos – Se calculan al valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar, teniendo en cuenta el importe estimado de cualquier descuento, bonificación o rebaja comercial que la Compañía pueda otorgar.

1.10.1. Ingresos por prestación de servicios – Son reconocidos en los resultados del año, una vez prestado el servicio,

1.11. Costos y gastos – Se registran al costo histórico y 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.

1.12. 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) Efectivo en Caja y Bancos

Al 31 de Diciembre del 2013, el efectivo en caja y bancos comprende:

	<u>US\$</u>
Caja	200.00
Bancos locales	<u>6,366.29</u>
	<u><u>6,566.29</u></u>

3) Cuentas por Cobrar al SRI

Al 31 de Diciembre del 2013 el detalle de las cuentas por cobrar al SRI es el siguiente:

	<u>US\$</u>
Crédito tributario IVA mes anterior	42,497.68
Excesos anticipos Impuesto a la renta	<u>8,697.36</u>
	<u><u>51,195.04</u></u>

3.1. Exceso de Anticipos de Impuesto a la Renta

<u>Detalle</u>	<u>2010</u>	<u>2011</u>	<u>2012</u>	<u>2013</u>
Impuesto a la Renta Pagado	0.00	0.00	2,648.07	0.00
Anticipo de Impuesto a la Renta (2 cuotas)	0.00	0.00	0.00	0.00
Retenciones Año Anterior	0.00	0.00	0.00	1,054.86
Retenciones Año Actual	0.00	0.00	3,702.93	7,642.50
Saldo a favor	0.00	0.00	1,054.86	8,697.36
Fecha de Declaración	30/04/2011	30/04/2012	30/04/2013	30/04/2014
Fecha de Caducidad	30/04/2014	30/04/2015	30/04/2016	30/04/2017

El saldo a favor de Ecuemuksión S.A. por **US\$8,697.36** dólares corresponde a lo siguiente:

Retenciones 2012 \$1,054.86 dólares con vencimiento Abril del 2016

Retenciones 2013 \$7,642.50 dólares con vencimiento Abril del 2017

De acuerdo a lo estipulado en el Art. 47 de la Ley de Impuesto a la Renta, el contribuyente podrá solicitar el pago en exceso, presentar su reclamo de pago indebido o utilizarlo directamente como crédito tributario sin intereses en el impuesto a la renta que cause en los ejercicios impositivos posteriores y hasta dentro de 3 años contados desde la fecha de la declaración.

4) Cuentas y Documentos por Cobrar

Al 31 de diciembre del 2013 el saldo de las cuentas por cobrar es de US\$15,260.11 corresponde a factura por proceso de emulsificación de combustible por cobrar a Compañía de Elaborados de Café ELCAFE.

5) Inventarios

Corresponde principalmente a las existencias por compra de materiales y repuestos para autoconsumo. Se utiliza el método primero en entrar, primero en salir (PEPS) para la imputación de las salidas de inventarios.

6) Gastos y Pagos Anticipados

Al 31 de Diciembre del 2013 el saldo de la cuenta Anticipo Gastos por Liquidar incluye un anticipo del 60% a Cesar Viteri Gomez por un valor de US\$1,071.42 por concepto de mantenimiento de Calderas en el Café.

7) Propiedad, Planta y Equipo

Al 31 de Diciembre del 2013 el detalle de propiedad, planta y equipo es el siguiente:

Propiedad	%	US\$		
	Tasa anual de depreciación	Costo Histórico	Depreciación	Saldo
Maquinarias y Equipo	10	78,967.95	6,565.59	72,402.36
Equipo de Computo	33	950.00	263.90	686.10
		<u>79,917.95</u>	<u>6,829.49</u>	<u>73,088.46</u>

La propiedad, planta y equipo está registrada al costo histórico o al valor razonable según corresponda, menos la depreciación acumulada.

Las provisiones para depreciación se cargan a los resultados del año y se calculan bajo el método de línea recta.

8) Cuentas por Pagar

Al 31 de Diciembre del 2013 el detalle de las cuentas por pagar es el siguiente:

		<u>US\$</u>
Proveedores locales	a)	82,138.80
Proveedores del exterior	b)	69,485.82
Otras cuentas por pagar		<u>3,382.46</u>
		<u><u>155,007.08</u></u>

- a) Incluye principalmente US\$38,945.00 por pagar a Grumetesa por servicio de arrendamiento y asesoría técnica contable y US\$18,700.00 por pagar a Fluvimar por servicio de inspección técnica instalación en clientes.
- b) Incluye US\$69,485.82 por pagar a Alternative Petroleum Technologies por compra de medidores, bombas y repuestos.

9) Cuentas por Pagar a Empleados

Al 31 de Diciembre del 2013, incluye la provisión de los beneficios sociales de los trabajadores.

	<u>US\$</u>
Liquidaciones por pagar	556.12
Décimo tercer sueldo	713.12
Décimo cuarto sueldo	2,715.38
Otras cuentas por pagar trabajadores	<u>342.97</u>
	<u><u>4,327.59</u></u>

10) Cuentas por pagar al IESS

Al 31 de Diciembre del 2013 las cuentas por pagar al IESS corresponden a las obligaciones patronales cotejadas con las planillas de los aportes, un detalle es el siguiente:

		<u>US\$</u>
Fondo de reserva	a)	44.37
Aporte Patronal	b)	995.77
Aporte Personal	b)	835.02
Secap-Iece	b)	89.30
Préstamos quirografarios	c)	<u>176.11</u>
		<u><u>2,140.57</u></u>

- a) Cancelado el 13 de enero del 2014 mediante planilla no. 10667087.
- c) Cancelados el 11 de enero del 2014; mediante planilla no. 53424413.
- d) Cancelado el 11 de enero del 2014; mediante planilla no. 13050289.

11) Cuentas por pagar al SRI

Las obligaciones por pagar al Servicio de Rentas Internas por impuestos cotejadas con las declaraciones de impuestos se detallan a continuación:

		<u>US\$</u>
Impuesto a la Renta trabajadores	a)	50.81
Retención en la Fuente 1%	a)	72.39
Retención en la Fuente 2%	a)	488.52
Retención en la Fuente 8%	a)	160.00
Retención en la Fuente 1/1000	a)	1.01
Retención en la Fuente IVA 70%	b)	168.00
		<u>940.73</u>

- a) Retenciones de Impuesto a la Renta declarados mediante formulario 103 no.77150011 del 16 de enero del 2014.
- b) Retenciones de IVA declarados mediante formulario 104 no. 77149783 del 16 de enero del 2014.

12) Otras Cuentas por pagar a Corto Plazo

Al 31 de Diciembre del 2013 el saldo de las otras cuentas por pagar a corto plazo por US\$1,456.00 incluyen principalmente provisiones por: US\$1,000.00 PKF & Co. Ltd. por honorarios por emisión de informe de comisario; US\$168.00 Superintendencia de Compañías por contribución anual; US\$250.00 Actuarial Consultores Cia. Ltda. por provisión honorarios estudio actuarial.

13) Patrimonio

El detalle del Patrimonio al 31 de Diciembre del 2013 es el siguiente:

	<u>US\$</u>
Acciones nominativas	2,500.00
Reserva legal	654.10
Reserva facultativa	5,886.94
Pérdida del Ejercicio	-3,735.70
	<u>5,305.34</u>