

GRUASATLAS CIA. LTDA.

ESTADOS FINANCIEROS COMPARATIVOS
Al 31 de diciembre del 2013 y 2012

C O N T E N I D O

Informe de los auditores independientes

Balance Situación Financiera

Estado de resultados integral

Estado de evolución del patrimonio neto

Estado de flujo de efectivo

Notas a los estados financieros

Abreviaturas usadas

USD Dólares estadounidenses

NIC Normas Internacionales de Contabilidad

NIIF Normas Internacionales de Información Financiera



INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Socios:
GRUASATLAS CIA. LTDA.

Quito, 30 de Mayo de 2014

Dictamen sobre los estados financieros

1. Hemos auditado los estados financieros que se acompañan de la Sociedad **GRUASATLAS CIA. LTDA.**; que comprenden los balances generales al 31 de diciembre de 2013 y 2012 y los correspondientes estados de resultados integrales, los cambios en el patrimonio neto y los estados de flujo de efectivo por los años terminados en esas fechas, así como un resumen de políticas contables importantes y otras notas aclaratorias.

Responsabilidad de la administración por los estados financieros

2. La Administración es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera. Esta responsabilidad incluye: el diseñar, implementar y mantener el control interno relevante a la preparación y presentación razonable de los estados financieros que estén libres de representaciones erróneas de importancia relativa, ya sea debidas a fraude o error; seleccionando y aplicando políticas contables apropiadas, y haciendo estimaciones contables que sean razonables en las circunstancias.

Responsabilidad del Auditor

3. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros basados en nuestras auditorías. Nuestras auditorías fueron efectuadas de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría. Dichas normas requieren que cumplamos con requisitos éticos así como que planeemos y desempeñemos la auditoría para obtener seguridad razonable sobre si los estados financieros están libres de representación errónea de importancia relativa.
4. Una auditoría implica desempeñar procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los montos y revelaciones en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación de los riesgos de presentación errónea de importancia relativa de los estados financieros, ya sea debida a fraude o error. Al hacer esas evaluaciones del riesgo, el auditor considera el control interno relevante a la preparación y presentación razonable de los estados financieros por la compañía, para diseñar los procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el fin de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la compañía. Una auditoría también incluye, evaluar



la propiedad de las políticas contables usadas y lo razonable de las estimaciones contables hechas por la Administración, así como evaluar la presentación general de los estados financieros. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestras opiniones de auditoría.

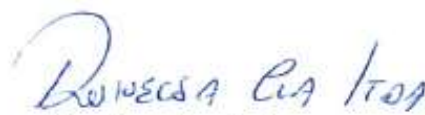
Opinión

5. En nuestra opinión, los estados financieros dan un punto de vista verdadero y razonable de la posición financiera de la Compañía GRUASATLAS CIA. LTDA. al 31 de diciembre de 2013 y 2012, los resultados integrales, los cambios en el patrimonio neto, sus flujos de efectivo y notas revelativas, por los años terminados en esas fechas, de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF.

Informe sobre otros requisitos legales y reguladores

6. El informe del Auditor Independiente acerca del cumplimiento de las obligaciones tributarias, requerido en la Ley de Régimen Tributario Interno se emitirá por separado.


Victor Ruiz N. – Socio
RNC N° 24075


Superintendencia de
Compañías RNAE N° 432



GRUASATLAS CIA. LTDA.

BALANCE GENERAL COMPARATIVO
TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013, 2012
expresado en dólares estadounidenses

<u>Activo</u>	<u>Notas</u>	2013	2012
Activos corrientes:			
Efectivo y Equivalentes	3	3.276.889	1.054.507
Inversiones Temporales	4	3.745.191	4.433.041
Cuentas y documentos por cobrar	5	3.310.735	3.212.954
Cuentas por cobrar relacionados	6	750.589	626.887
Impuestos anticipados	7	5.233	0
Anticipo proveedores	8	246.962	124.138
Cuentas por cobrar empleados	9	106.400	117.108
Otras cuentas por cobrar	10	338.093	414.325
		11.780.092	9.982.960
Activos no corrientes:			
Propiedad, planta y equipo	11	12.330.688	11.353.397
		24.110.780	21.336.357
Pasivo y patrimonio			
Pasivos corrientes:			
Obligaciones Bancarias	12	1.489.066	1.202.830
Cuentas y documentos por pagar	13	4.669.378	3.905.888
Cuentas por pagar relacionados	14,15	536.735	378.021
Impuestos por pagar	16,17	272.429	353.386
Beneficios Sociales	18	846.676	951.844
Anticipo clientes	19	12.100	16.273
Otras cuentas por pagar	20	183.583	109.715
		8.009.967	6.917.957
Pasivo no corriente:			
Obligaciones Bancarias largo plazo	12	813.710	1.198.802
Beneficios Sociales largo plazo	21	557.438	496.758
Pasivo por Impuesto Diferido	22	810.083	1.278.725
		2.181.231	2.974.285
Patrimonio			
(véase estado adjunto)	24	13.919.582	11.444.115
		24.110.780	21.336.357

Las notas explicativas anexas 1 a 29 son parte integrante de los estados financieros

GERENTE

CONTADOR



GRUASATLAS CIA. LTDA.

**ESTADO DE RESULTADOS COMPARATIVO
ENTRE EL 1 DE ENERO Y EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012**

expresado en dólares estadounidenses

	<u>Notas</u>	2013	2012
Ingresos operacionales:	25		
Ingresos por servicios prestados		15.936.201	14.591.292
Ingresos financieros		426.188	309.909
Indemnizaciones de seguros		4.367	188.328
Otros ingresos		47.438	0
		16.414.194	15.089.529
Costos y Gastos de operación:	26		
Costos de Operación		(5.725.672)	(5.866.183)
Gastos administrativos		(7.224.794)	(6.334.547)
Gastos financieros		(375.977)	(380.888)
		(13.326.443)	(12.581.618)
Ingresos no operacionales:			
Utilidad en venta de propiedad, planta y equipo		13.000	8.997
Utilidad del ejercicio		3.100.751	2.516.908
Participacion trabajadores	18	(465.112)	(377.536)
Impuesto a la renta	16,17	(473.950)	(551.804)
Utilidad Neta		2.161.689	1.587.568
Otro resultado Integral:			
Superávit por revaluó propiedad, planta y equipo		330.444	0
Pérdida actuarial		(16.666)	0
Resultado integral del año		2.475.467	1.587.568

Las notas explicativas anexas de 1 a 29 son parte integrante de estos estados financieros

GERENTE

CONTADOR



GRUASATLAS CIA. LTDA.

ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO NETO COMPARATIVO
TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013, 2012

(Expresado en dólares estadounidenses)

	Capital Social	Reserva Legal	Reserva facultativa	Resultados Acumulados	Resultados acumulados NIIF	ORI Superávit por revalúo	ORI Pérdidas actuariales	Reserva de capital	Total
Saldos al 31 de diciembre de 2011	2.400.000	144.611	4.362	2.294.713	296.042	4.280.948	0	435.871	9.856.547
Incremento de capital	1.000.000			(1.000.000)					0
Apropiación reserva legal		90.855		(90.855)					0
Resultado Integral del año				1.587.568					1.587.568
Saldos al 31 de diciembre de 2012	3.400.000	235.466	4.362	2.791.426	296.042	4.280.948	0	435.871	11.444.115
Incremento de capital	1.500.000			(1.500.000)					0
Apropiación reserva legal		79.379		(79.379)					0
Resultado Integral del año				2.161.689		330.444	(16.666)		2.475.467
Saldos al 31 de diciembre de 2013	4.900.000	314.845	4.362	3.373.736	296.042	4.611.392	(16.666)	435.871	13.919.582

Las notas explicativas anexas de 1 a 29 son parte integrante de estos estados financieros

GERENTE

CONTADOR



GRUASATLAS CIA. LTDA.

ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013

(expresado en dólares estadounidenses)

	2013	2012
Flujo de efectivo en actividades de operación		
Efectivo recibido de clientes y otros	16.457.169	14.923.827
Efectivo pagado a proveedores bienes y servicios	(11.178.018)	(11.299.158)
Flujo neto (usado) originado por actividades de operación	5.279.151	3.624.669
Flujo de efectivo en actividades de inversión:		
Venta de inmovilizado material	0	98.080
(Adquisición) de activos fijos	(3.611.313)	(3.659.136)
Flujo neto originado por las actividades de inversión:	(3.611.313)	(3.561.056)
Flujo de efectivo en actividades de financiamiento:		
(Disminución) Incremento en sobregiros bancarios	(155.454)	222.258
Incremento en obligaciones bancarias corto plazo	441.690	358.299
(Disminución) Incremento en obligaciones bancarias largo plazo	(385.092)	388.067
Pagos de beneficio de desahucio	(34.450)	(17.563)
Flujo neto originado por las actividades de financiamiento:	(133.306)	951.061
(Disminución) Aumento neto en caja bancos	1.534.532	1.014.674
Caja y bancos al inicio del año	5.487.548	4.472.874
Caja y bancos al final del año	7.022.080	5.487.548

Las notas explicativas anexas de 1 a 29 son parte integrante de estos estados financieros



GRUASATLAS CIA. LTDA.

ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO continuación
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013
(expresado en dólares estadounidenses)

	2013	2012
Conciliación de la pérdida neta del año con el efectivo neto proveniente de las actividades de operación:		
Utilidad (Pérdida) del Ejercicio	2.161.689	1.587.568
Ajustes por:		
Provisión deterioro cuentas por cobrar	17.736	32.566
Depreciaciones	2.461.422	1.925.940
Participación trabajadores e impuesto a la renta	939.062	929.340
Utilidad en venta de inmovilizado material	0	(8.997)
Baja de inmovilizado material	0	79.417
Incremento jubilación patronal y desahucio	255.986	125.627
Efectivo usado en las actividades de operación antes de cambios en el capital de trabajo	5.835.895	4.671.461
(Aumento) Disminución cuentas por cobrar	(166.480)	(1.629.184)
(Aumento) cuentas por cobrar relacionadas	(209.673)	(21.191)
(Aumento) en Impuestos anticipados	(5.233)	0
(Aumento) en anticipados a proveedores	(122.824)	0
Disminución en otros activos	80.754	0
Aumento en cuentas y documentos por pagar	763.490	1.311.484
Aumento cuentas por pagar relacionadas	158.714	0
(Disminución) Aumento en obligaciones tributarias	(554.907)	(551.804)
(Disminución) en obligaciones laborales	(570.280)	(156.097)
(Disminución) en anticipo de clientes	(4.173)	0
Aumento en otras cuentas por pagar	73.868	0
Efectivo provisto por flujo de operaciones	5.279.151	3.624.669

Las notas explicativas anexas de 1 a 29 son parte integrante de estos estados financieros

Gerente General

Contador General



GRUASATLAS CIA. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 y 2012

NOTA 1.- OPERACIONES

GRUASATLAS CIA. LTDA., fue constituida en el año 1981 mediante escritura pública. El objeto social de dedicarse a la prestación de servicio de arrendamiento de grúas, montacargas, coches hidráulicos, plataformas.

Los índices de inflación, relacionados con el comportamiento de la economía ecuatoriana en los tres últimos años, son como sigue:

<u>Diciembre 31</u>	<u>Índice de inflación anual</u>
2013	2,70%
2012	4,16%
2011	5,41%

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

NOTA 2. - RESUMEN DE LOS PRINCIPIOS Y PRÁCTICAS CONTABLES MÁS SIGNIFICATIVAS

1. Bases para la preparación de los estados financieros

Los estados financieros han sido preparados sobre las bases del costo histórico. El costo histórico está basado generalmente en el valor razonable de la contraprestación entregada a cambio de bienes y servicios.

El valor razonable es el precio que se recibiría por vender un activo o el valor pagado para transferir un pasivo entre participantes de un mercado en la fecha de valoración, independientemente de si ese precio es directamente observable o estimado utilizando otra técnica de valoración. Al estimar el valor razonable de un activo o un pasivo, la Compañía tiene en cuenta las características del activo o pasivo que los participantes del mercado tomarían en cuenta al fijar el precio del activo o pasivo a la fecha de medición. El valor razonable a efectos de medición y o de revelación en los estados financieros, se determina sobre una base de este tipo, a excepción de las mediciones que tiene algunas similitudes con el valor razonable, pero no son su valor razonable, tales como el valor en uso de la NIC 36.



La preparación de los presentes estados financieros en conformidad con NIIF COMPLETAS requiere que la Administración 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. En 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. El detalle de las estimaciones y juicios críticos se detallan en el punto 3.

2. Declaración de cumplimiento

Los estados financieros han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera.

3. Resumen de principales Políticas Contables

a. Negocio en Marcha

Los principios contables parten del supuesto de la continuidad de las operaciones del ente contable dentro del futuro previsible, a menos que se indique todo lo contrario. GRUASATLAS CIA. LTDA, es una sociedad con antecedentes de empresa en marcha, por el movimiento económico de sus operaciones y por el tiempo que dispone para seguir funcionando en el futuro de acuerdo a su constitución.

b. Presentación de los estados financieros

Las políticas adoptadas para la presentación de Estados Financieros son las siguientes, pero se fundamentan en la base de su acumulación o del devengo contable:

- Estado de Situación Financiera.- La compañía clasificó las partidas del Estado de Situación Financiera, en Corrientes y No Corrientes y están presentadas de acuerdo a la liquidez.
 - Estado de Resultados Integrales.- Los resultados se clasificaron en función de su “naturaleza”.
 - Estado de Flujos de Efectivo.- Se utilizó el método Directo, el cual informa de los flujos de efectivo y equivalentes de efectivo obtenidos durante el período por actividades de operación, de inversión y de financiación.
- c. Estado de Cambios en el Patrimonio.-** Presenta las conciliaciones entre importes en libros al inicio y al final del período, en resultados, partidas de resultado integral y transacciones con propietarios.



d. Efectivo y equivalentes

Se reconoce como efectivo y equivalentes los activos financieros líquidos con vencimiento original de tres meses o menos.

e. Inversiones temporales

Son activos financieros negociables, es decir, las inversiones realizadas con el fin de obtener rendimientos a corto plazo por variaciones en los precios, se clasifican dentro de la categoría de activos financieros mantenidos al vencimiento y se presentan como activos corrientes o no corrientes en función de su vencimiento. Todos los derivados se clasifican en esta categoría, salvo que reúnan todos los requisitos para ser tratados como instrumentos de cobertura. El interés devengado se reconoce con cargo a la inversión y contrapartida a los resultados operacionales, en función a la tasa efectiva de negociación.

f. Cuentas y documentos por cobrar

Los préstamos y partidas por cobrar originados por GRUASATLAS CIA. LTDA. una vez se hayan originado caben tres posibilidades:

- Que la entidad los quiera mantener hasta el momento del reembolso, en cuyo caso serán préstamos y partidas por cobrar originadas por la empresa, y se valoran al costo histórico, o si son a largo plazo, al costo amortizado, que es el importe al que inicialmente fue valorado el instrumento financiero, menos los desembolsos de principal, más o menos, según proceda, la parte imputada en la cuenta de perdidas y ganancias o la reducción de valor por deterioro.
- Que los créditos por operaciones comerciales por vencimiento no superior a un año y que no tengan un tipo de interés contractual, así como los anticipos y créditos al personal, cuyo importe se espera recibir en el corto plazo, se podrán valorar por su valor nominal cuando el efecto de no actualizar los flujos de efectivo no sea significativo.
- Que la entidad quiera mantenerlos para cederlos eventualmente, en cuyo caso los designará como disponibles para la venta.

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

Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier deterioro. En base a la actividad económica del negocio se ha establecido que el periodo de cobro en cuentas por cobrar después de realizar la emisión de la factura es de hasta 90 días plazo.

Las cuentas por cobrar comerciales incluyen una provisión para reducir su valor al de probable realización. Dicha provisión se constituye en función de un análisis de la probabilidad de recuperación de las cuentas. .



Las cuentas por cobrar son dadas de baja cuando se extingue o expiran los derechos contractuales sobre los flujos de fondos del activo financiero, y transfiere de manera sustancial los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad de un activo financiero.

g. Política para el tratamiento de impuestos sobre las ganancias.

Impuestos Diferidos

Los efectos sobre los activos por impuestos diferidos se reconocen como una cuenta por cobrar en la medida en que exista una probabilidad de recuperar el Impuesto a la Renta que se deba pagar por efectos de las diferencias generadas entre la base fiscal y la base contable, producto de la aplicación de las NIIFs.

Los pasivos o activos por impuestos diferidos se miden por las cantidades que se espere pagar (recuperar) de la autoridad fiscal, utilizando la normativa y tasas impositivas vigentes a la fecha del cierre de los estados financieros.

Al finalizar cada ejercicio fiscal se deben actualizar los activos y pasivos por impuestos diferidos en función de las tasas vigentes para el ejercicio posterior y de las probabilidades de recuperación y de liquidar los activos y pasivos por impuestos diferidos, respectivamente. Adicionalmente, se deben actualizar los activos y pasivos por impuestos diferidos en función de las reformas que se realicen tanto a la normativa contable como a la tributaria.

Impuesto a la renta corriente

El impuesto por pagar corriente se basa en la utilidad gravable (tributaria) registrada durante el año. Dicha utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingreso o gastos imponderables o deducibles y partidas que nunca son gravables o deducibles. El pasivo de la Compañía por concepto de impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas al final de cada período.

De conformidad con disposiciones legales, la tarifa de impuesto a la renta causado para el año 2013 se calcula al 22% sobre las utilidades sujetas a distribución y del 12% sobre las utilidades que son reinvertidas por el contribuyente.

La provisión para impuesto a la renta 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.

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 del año anterior y en base del 0.2% del patrimonio, 0.2% de los costos y gastos deducibles, 0.4% de los activos y 0.4% de los ingresos gravables.



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.

Al 31 de diciembre del 2013, pagó en concepto de impuesto a la renta el valor correspondiente al 22% de impuesto.

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. Un pasivo por impuesto diferido se reconoce generalmente para las diferencias temporarias impositivas, un activo por impuesto diferido se reconoce por todas las diferencias temporarias deducibles, en la medida que resulte probable que la Compañía disponga de utilidades gravables futuras contra las que podría cargar esas diferencias temporarias deducibles.

El impuesto a la renta diferido se determina usando las tasas tributarias vigentes 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.

La Compañía compensa activos por impuesto diferido con pasivos por impuesto diferido si y solo si tiene reconocido legalmente el derecho de compensarlos, frente a la misma autoridad fiscal, los importes reconocidos de esas partidas y la Compañía tiene la intención de liquidar los activos y pasivos como netos.

Impuestos corrientes y diferidos

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

h. Propiedad, planta y equipo

Las propiedades, planta y equipo son activos tangibles que:

- (a) se mantienen para su uso en la producción o el suministro de bienes o servicios, para arrendarlos a terceros o con propósitos administrativos, y
- (b) se esperan usar durante más de un periodo.



Una entidad aplicará los criterios de reconocimiento para determinar si reconocerá o no una partida de propiedades, planta o equipo. Por lo tanto, la entidad reconocerá el costo de una partida de propiedades, planta y equipo como un activo si, y solo si:

- (a) es probable que la entidad obtenga los beneficios económicos futuros asociados con la partida, y
- (b) el costo de la partida puede medirse con fiabilidad.

Una entidad medirá una partida de propiedades, planta y equipo por su costo en el momento del reconocimiento inicial.

Una entidad distribuirá el importe depreciable de un activo de forma sistemática a lo largo de su vida útil. Factores tales como un cambio en el uso del activo, un desgaste significativo inesperado, avances tecnológicos y cambios en los precios de mercado podrían indicar que ha cambiado el valor residual o la vida útil de un activo desde la fecha sobre la que se informa anual más reciente. Si estos indicadores están presentes, una entidad revisará sus estimaciones anteriores y, si las expectativas actuales son diferentes, modificará el valor residual, el método de depreciación o la vida útil. La entidad contabilizará el cambio en el valor residual, el método de depreciación o la vida útil como un cambio de estimación contable.

Para determinar la vida útil de un activo, la entidad deberá considerar todos los factores siguientes:

- (a) La utilización prevista del activo. El uso se evalúa por referencia a la capacidad o al producto físico que se espere de éste.
- (b) El desgaste físico esperado, que dependerá de factores operativos tales como el número de turnos de trabajo en los que se utilizará el activo, el programa de reparaciones y mantenimiento, y el grado de cuidado y conservación mientras el activo no está siendo utilizado.
- (c) La obsolescencia técnica o comercial procedente de los cambios o mejoras en la producción, o de los cambios en la demanda del mercado de los productos o servicios que se obtienen con el activo.
- (d) Los límites legales o restricciones similares sobre el uso del activo, tales como las fechas de caducidad de los contratos de arrendamiento relacionados.

Los activos fijos se registrarán al costo de adquisición. El costo ajustado de los activos fijos se deprecia de acuerdo con el método de línea recta en función de los años de vida útil estimada:

ACTIVO	AÑOS DE VIDA ÚTIL	PORCENTAJE DE DEPRECIACIÓN
Equipos de computación	3	33.33%
Vehículos	0 y 20	En función a vida
Equipos de oficina	10	10%
Muebles y enseres	10	10%
Maquinaria y equipo	1 y 20	En función a vida



i. Obligaciones bancarias

Representan pasivos financieros que se reconocen 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 redención se reconoce en el estado de resultados durante el período del préstamo usando el método de interés efectivo.

Las obligaciones bancarias 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.

j. Cuentas y documentos por pagar

La compañía reconocerá una obligación, solamente en los siguientes casos:

- Se tiene una obligación presente, legal o implícita, como resultado de operaciones pasadas.
- Es probable que la compañía deba desprenderse de recursos, los cuales incorporen beneficios económicos para cancelar tal obligación.
- Se puede estimar con fiabilidad el importe de la obligación.

De no cumplirse con las tres condiciones indicadas, la empresa no podrá reconocer la obligación.

Los pasivos financieros son clasificados como pasivos corrientes a menos que la Compañía tenga un derecho incondicional de aplazar el pago al menos por 12 meses después de la fecha del estado de situación financiera. A la fecha de los estados financieros la Compañía mantiene como pasivos financieros préstamos y cuentas por pagar.

Un préstamo representa un pasivo financiero que se reconoce inicialmente a su valor razonable, neto de los costos de la transacción incurridos. Estos préstamos son registrados subsecuentemente a su costo amortizado usando el método de interés efectivo.

Una cuenta por pagar comercial y otras cuentas por pagar son pasivos financieros, no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo. Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se mide a costo amortizado usando el método de interés efectivo. El período de crédito promedio para la compra de ciertos bienes es de 60 días. La Compañía tiene implementado políticas de manejo de riesgo financiero para asegurar que todas las cuentas por pagar se paguen de conformidad con los términos crediticios preacordados.



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

k. Obligaciones tributarias

Se registran principalmente las obligaciones con la Administración Tributaria correspondiente principalmente al IVA en ventas y Retenciones tanto de IVA como de Renta.

l. Beneficios sociales de corto plazo

Se registran las obligaciones corrientes con el Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social (IESS) así como las provisiones por beneficios de corto plazo a empleados.

El 15% de la utilidad anual que la Compañía debe reconocer de participación laboral en las utilidades es registrado con cargo a los resultados del ejercicio en que se devenga, con base en las sumas por pagar exigibles.

m. Anticipo de clientes

Registra la porción no corriente de los fondos recibidos anticipadamente por parte de los clientes, los cuales son reconocidos como ingresos cuando se transfiere el riesgo y el beneficio del activo vendido. Las ventas de la empresa se realizan solo a clientes dentro del país.

n. Beneficios sociales de largo plazo

El costo de los beneficios definidos (jubilación patronal y bonificación por desahucio) es determinado utilizando el Método de la Unidad de Crédito Proyectada, con valoraciones actuariales realizadas al final de cada período fiscal. Las ganancias y pérdidas actuariales se reconocen utilizando el enfoque de la banda de fluctuación.

o. Reserva legal

De acuerdo con la Legislación vigente la Compañía debe apropiar por lo menos el 5% de la utilidad líquida, hasta que el saldo de dicha reserva alcance el 20% del capital pagado. La reserva legal no está disponible para distribución de dividendos, pero puede ser capitalizada en su totalidad o utilizada para absorber pérdidas.

p. Superávit por reavalúo

Se reconoce el valor correspondiente a los reavalúos de bienes de propiedad planta y equipo (vehículos y maquinaria y equipo), así como las reversiones del mismo por efecto de deterioro, las cuales son revisadas de manera anualizada. Los efectos de los cambios son reconocidos contra el valor del bien.



q. Ingresos

Los ingresos son reconocidos considerando el principio de esencia sobre la forma y en función del devengamiento de la transacción, independientemente de su cobro.

Los ingresos ordinarios son medidos utilizando el valor razonable de la contrapartida, recibida o por recibir, derivada de los mismos.

De ser necesario, cuando surja alguna incertidumbre sobre el grado de recuperabilidad de un saldo ya incluido entre los ingresos de actividades ordinarias, la cantidad incobrable o la cantidad respecto a la cual el cobro ha dejado de ser probable se procederá a reconocerlo como un gasto, en lugar de ajustar el importe del ingreso originalmente reconocido.

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

s. Política para el tratamiento de provisiones, activos y pasivos contingentes.

Provisión: La compañía reconoce una provisión, solamente en los siguientes casos:

- Se tiene una obligación presente, legal o implícita, como resultado de operaciones pasadas;
- Es probable que la compañía deba desprenderse de recursos, los cuales incorporen beneficios económicos para cancelar tal obligación; y
- Se puede estimar con fiabilidad el importe de la obligación.

t. Normas nuevas revisadas emitidas pero aún no efectivas

La Compañía no ha aplicado las siguientes normas internacionales de información financiera y normas internacionales de contabilidad, nuevas y revisadas que han sido emitidas pero aún no efectivas.



NIIF	TITULO	EFFECTIVA A PARTIR
NIIF 9	Instrumentos financieros	01/01/2013
NIIF 11	Acuerdos conjuntos	01/01/2013
NIIF 12	Revelaciones de participaciones en otras entidades	01/01/2013
NIIF 13	Medición a Valor razonable	01/01/2013
Emitida a la NIC 1	Presentación de items en otro resultado integral	01/07/2012
NIC 19 (revisado en 2011)	Beneficios a empleados	01/01/2013

La administración anticipa que estas enmiendas que serán adoptadas en los estados financieros de GRUASATLAS CIA LTDA, en los períodos futuros tendrán un impacto sobre los importes de los activos y pasivos y las revelaciones de GRUASATLAS CIA LTDA Sin embargo no es posible establecer una estimación razonable de este efecto hasta que se complete un examen detallado.

NOTA 3.- EFECTIVO Y EQUIVALENTES

El efectivo y equivalentes reconocidos en el balance de situación comprenden el efectivo en caja y cuentas bancarias y depósitos a la vista.

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012 la siguiente es la composición de efectivo y equivalentes.

	2013	2012
Caja General	1.566	490
Caja chica y Fondos de despacho	4.950	4.950
Bancos	3.270.373	1.049.067
	<u>3.276.889</u>	<u>1.054.507</u>

NOTA 4.- INVERSIONES

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012 la siguiente es la información de inversiones:



Institución	Tipo de inversión	Tasa de interés promedio anual %	2013	2012
<u>Locales</u>				
Banco Pichincha	Overnight	2,35	639.477	1.790.261
Banco Pichincha Panamá	Depósito a plazo fijo	2,5	122.871	118.174
Banco Pichincha Panamá	Depósito a plazo fijo	1,75	271.379	262.477
Banco de Guayaquil Panamá	Depósito a plazo fijo	3,75	440.692	420.205
Banco de Guayaquil Panamá	Depósito a plazo fijo	2,5	391.669	379.347
Banco de Guayaquil	Póliza de acumulación	3,25	430.071	204.467
Banco de Guayaquil	Póliza de acumulación	5	650.466	322.949
Banco de Guayaquil	Póliza de acumulación	5,50	0	200.000
Banco Produbanco	Póliza de acumulación	3,25	270.397	261.551
Banco Produbanco	Póliza de acumulación	1	274.399	271.474
			3.491.421	4.230.905
<u>Exterior</u>				
BNP PARIBAS	Portafolio de inversiones en Euros (1)	18,65	57.734	57.734
BNP PARIBAS	Portafolio de inversiones	18,65	196.036	144.402
			253.770	202.136
			3.745.191	4.433.041

(1) Representan 43.676 Euros que fueron ajustados al tipo de cambio vigente al 31 de diciembre de 2013, resultando de dicho cambio un valor por USD 21.089 que se encuentra contabilizado en el resultado integral del ejercicio, por diferencial cambiario.

NOTA 5.- CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012 la siguiente es la composición de cuentas por cobrar:

	2013	2012
Clientes	3.554.327	3.388.738
Otras cuentas por cobrar	891	0
Provisión cuentas por cobrar (1)	(95.297)	(77.327)
Provisión deterioro cuentas por cobrar (2)	(149.186)	(98.457)
	3.310.735	3.212.954



Cada cuenta por cobrar tiene como respaldo las respectivas facturas, en las cuales se especifica el detalle de los servicios entregados, el valor de la factura y forma de pago.

- (1) La provisión se ha realizado de acuerdo a la política para el tratamiento de provisiones, la cual señala que se reconocerá una provisión, siempre y cuando la probabilidad de existencia de la obligación sea mayor a la de no existencia.

A continuación se presenta el movimiento de la provisión para el año 2013

	2013	2012
Saldo inicial	77.327	44.761
Baja de clientes	(14.085)	0
Provisión del año (a)	32.055	32.566
Saldo final	95.297	77.327

- a) La Compañía para el año 2013 realizó el cálculo de la provisión para incobrables del 1% sobre la cartera vigente del período actual.

- (2) El movimiento de la provisión por deterioro es:

	2013	2012
Saldo inicial	98.457	98.457
Provisión deterioro del año (a)	50.729	0
Saldo final	149.186	98.457

- a) La provisión por deterioro de las cuentas por cobrar se la realizó bajo la base de 9% anual y por el número de días que tiene de atraso aquellas cuentas con problema de recuperación.

NOTA 6.- CUENTAS POR COBRAR RELACIONADOS

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012 la siguiente es la composición de cuentas por cobrar:



	2013	2012
Ecoambiental Andina Cia. Ltda.	438.695	247.164
Ecoambiental Andina Cia. Ltda. Interés implícito	(61.553)	(30.760)
Maquirep	381.079	141.488
Maquirep interés implícito	(23.918)	(9.083)
Transatlas préstamo mutuo	51.988	51.988
Transatlas préstamo mutuo interés implícito	(15.787)	(10.950)
Chávez Enriquez Nelson	0	15.000
Chávez Enriquez Nelson interés implícito	(11.267)	(1.442)
Atlas Logística	36.270	13
Atlas Logística interés implícito	(2.199)	0
Consortio Transatlas préstamo mutuo	35.000	35.000
Consortio Transatlas ptmo mutuo interés implícito	(13.868)	(10.610)
Consortio Transatlas interés implícito	(5.495)	(4.218)
Consortio Noroccidental	7.000	7.000
Consortio Noroccidental interés implícito	(2.120)	(1.469)
Transatlas	0	242.706
Transatlas interés implícito	(63.236)	(44.940)
	750.589	626.887

- (1) El movimiento de la provisión por intereses implícitos de las cuentas por cobrar con empresas relacionadas y accionistas es el siguiente:

	2013	2012
Saldo inicial	113.472	0
Reversión interés deterioro	(1.442)	0
Provisión deterioro del año	87.413	113.472
Saldo final	199.443	113.472

NOTA 7. – IMPUESTOS ANTICIPADOS

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012 la composición de impuestos anticipados es la siguiente:

	2013	2012
Crédito tributario (pago en exceso)	5.233	0
	5.233	0



NOTA 8. – ANTICIPO PROVEEDORES

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012 el anticipo a proveedores corresponden a los siguientes:

	2013	2012
Proveedores	201.655	83.103
Importaciones	1.000	8.200
Transportistas	7.128	9.270
Importacion llantas	21.733	21.733
Varios	15.446	1.832
	246.962	124.138

NOTA 9. – CUENTAS POR COBRAR EMPLEADOS

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012 la siguiente es la composición de cuentas por cobrar a empleados:

	2013	2012
Empleados préstamos	18.751	16.361
Funcionarios préstamos (1)	97.899	105.465
Anticipo de empleados	0	309
Anticipo utilidades	535	0
Provisión deterioro Chávez Palacios Eduardo (2)	(10.785)	(5.027)
	106.400	117.108

(1) Incluyen al 31 de diciembre de 2013 y 2012 USD 60.245 y USD 65.741 de préstamos al ingeniero Chávez Palacios Eduardo Nicolay.

(2) A continuación se presenta el movimiento de la cuenta de provisión:

	2013	2012
Saldo inicial	5.027	0
Provisión deterioro del año	5.758	5.027
Saldo final	10.785	5.027



NOTA 10. – OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012 otras cuentas por cobrar están conformadas por los siguientes saldos:

	2013	2012
Anticipo para compra de propiedad planta y equipo (1)	289.888	375.938
Otras cuentas por cobrar	48.205	38.387
	338.093	414.325

(1) Corresponde a valores entregados en calidad de anticipo para la compra de activos.

NOTA 11.- PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012 la siguiente es la composición de Propiedad, Planta y Equipo:

	2013	2012
<u>COSTO</u>		
Terrenos	181.238	101.238
Maquinaria y equipo	15.376.371	13.180.476
Maquinaria y equipo reavalúo	126.720	0
Vehículos	6.311.224	5.824.758
Vehículos reavalúo	64.180	0
Equipo de Computación	150.868	136.307
Muebles y Enseres	82.053	79.264
Herramientas y maquinaria	60.458	60.458
Equipo de Oficina	57.123	57.123
Obras de arte	2.824	2.824
	22.413.059	19.442.448
<u>Depreciacion Acumulada</u>		
Maquinaria y equipo	(6.795.107)	(5.361.674)
Vehículos	(2.991.286)	(2.457.042)
Equipo de Computación	(126.493)	(107.873)
Muebles y Enseres	(59.997)	(56.148)
Equipo de Oficina	(56.388)	(54.696)
Herramientas y maquinarias	(53.100)	(51.618)
	(10.082.371)	(8.089.051)
	12.330.688	11.353.397



	<u>Saldo</u> <u>31/12/2012</u>	<u>Revalúo</u>	<u>Compra</u>	<u>Deterioro (1)</u>	<u>Saldo</u> <u>31/12/2013</u>
Costo:					
Terrenos	101.238	0	80.000	0	181.238
Maquinaria y equipo	13.180.476	389.220	2.977.042	1.043.647	15.503.091
Vehículos	5.824.758	64.180	536.921	50.455	6.375.404
Equipo de Computación	136.307	0	14.561	0	150.868
Muebles y Enseres	79.264	0	2.789	0	82.053
Herramientas y maquinaria	60.458	0	0	0	60.458
Equipo de Oficina	57.123	0	0	0	57.123
Obras de arte	2.824	0	0	0	2.824
	19.442.448	453.400	3.611.313	1.094.102	22.413.059
Depreciacion Acumulada:					
Maquinaria y equipo	(5.361.674)	0	(1.787.200)	(353.767)	(6.795.107)
Vehículos	(2.457.042)	0	(648.579)	(114.335)	(2.991.286)
Equipo de Computación	(107.873)	0	(18.620)	0	(126.493)
Muebles y Enseres	(56.148)	0	(3.849)	0	(59.997)
Equipo de Oficina	(54.696)	0	(1.692)	0	(56.388)
Herramientas y maquinarias	(51.618)	0	(1.482)	0	(53.100)
	(8.089.051)	0	(2.461.422)	(468.102)	(10.082.371)
	11.353.397	453.400	1.149.891	626.000	12.330.688

(1) Durante el año 2013 se presentó deterioro en Propiedad, Planta y Equipo debido a que sus condiciones de uso eran malas, por presencia de daños, accidentes de los bienes, o se encuentra fuera de servicio.



	Saldo 31/12/2011	Adiciones	Bajas	Saldo 31/12/2012
Costo:				
Maquinaria y equipo	11.837.811	2.142.653	799.988	13.180.476
Vehículos	4.904.036	1.202.498	281.776	5.824.758
Equipo de Computación	120.911	15.396		136.307
Terrenos	101.238	0	0	101.238
Activos en tránsito	95.000	295.938	15.000	375.938
Muebles y Enseres	76.613	2.651	0	79.264
Herramientas y maquinaria	60.458	0	0	60.458
Equipo de Oficina	57.123	0	0	57.123
Obras de arte	2.824	0	0	2.824
	17.256.014	3.659.136	1.096.764	19.818.386
Depreciacion Acumulada	(7.091.375)	(1.925.940)	928.264	(8.089.051)
	10.164.639	1.733.196	2.025.028	11.729.335

Los activos fijos se registrarán al costo de adquisición. El costo ajustado de los bienes de propiedad planta y equipo se deprecian una vez deducido el valor residual, de acuerdo con el método de línea recta en función de los años de vida útil estimada, que es revisada de manera anual.

NOTA 12. – OBLIGACIONES BANCARIAS

A continuación se presenta el detalle de los saldos a diciembre 2013 y 2012, respectivamente

	2013	2012
Corto plazo:		
Produbanco contrato 101001511630	203.849	204.838
Produbanco contrato 101001264580	19.816	44.977
Produbanco contrato 101001427030	43.815	65.061
Pichincha contrato 131899200	57.113	55.930
Pichincha contrato 140259500	63.451	62.138
Pichincha contrato 149041800	68.401	57.662
Corporacion Financiera Nacional	116.667	116.667
Banco de Guayaquil	81.528	0
Produbanco contraro 1010024982100	67.622	0
BNP Paribas	700.000	0
Sobregiros bancarios	66.804	222.258
Otras obligaciones bancarias	0	373.299
	1.489.066	1.202.830



	2013	2012
Largo plazo		
Produbanco contrato 101001511630	183.492	384.517
Produbanco contrato 101001264580	0	15.814
Produbanco contrato 101001427030	0	47.133
Pichincha contrato 131899200	0	57.113
Pichincha contrato 140259500	30.547	99.015
Pichincha contrato 149041800	45.714	109.099
Corporacion Financiera Nacional	369.444	486.111
Banco de Guayaquil	122.788	0
Produbanco contraro 1010024982100	61.725	0
	813.710	1.198.802

A continuación el detalle de las obligaciones bancarias a diciembre de 2013:

INSTITUCIÓN	MONTO DEL PRÉSTAMO	FECHA INICIO	FECHA VCMTD	SALDO AL 31/12/2013	TASA DE INTERES
Produbanco contrato 101001511630	773.741	10/11/2011	20/10/2013	387.341	8,50%
Produbanco contrato 101001264580	126.500	21/04/2011	07/04/2014	19.816	9,76%
Produbanco contrato 101001427030	190.000	29/08/2011	13/08/2014	43.815	9,76%
Pichincha contrato 131899200	155.988	10/01/2012	25/12/2014	57.113	9,74%
Pichincha contrato 140259500	194.712	21/05/2012	06/05/2015	93.998	9,74%
Pichincha contrato 149041800	184.800	15/08/2012	31/07/2015	114.115	9,50%
Corporacion Financiera Nacional	70.000	22/01/2012	21/01/2018	486.111	9,11%
Banco de Guayaquil	250.000	10/05/2013	09/05/2016	204.316	5,00%
Produbanco contraro 1010024982100	140.000	31/10/2013	21/10/2015	129.347	9,76%
BNP Paribas				700.000	
Sobregiros bancarios				66.804	
				2.302.776	

NOTA 13. – CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012 la siguiente es la composición de cuentas por pagar:



	2013	2012
Proveedores Nacionales (1)	4.418.303	3.804.058
Proveedores del Exterior	747.706	353.288
Otros	25.817	55.599
Provisión por desvalorización (2)	(522.448)	(307.057)
	4.669.378	3.905.888

(1) Al 31 de diciembre de 2013 los principales proveedores incluyen Consorcio Transatlas USD 917.149; Maquirep USD 1.232.444; y Transatlas USD 277.000

	2013	2012
CONSORCIO TRANSATLAS	917.149	788.020
ECO AMBIENTAL ANDINA CIA. LTDA.	164.592	50.800
GENERALSEG AGENCIA COLOCADORA DE SEGUROS	96.707	86.547
MAQUIREP CIA. LTDA.	1.232.444	576.462
TRANSATLAS CIA.LTDA.	287.886	287.886
ATLAS LOGISTIC	188.100	0
CHAVEZ ENRIQUEZ NELSON	12.700	0
CHAVEZ OSEJO WILLIAM	82.661	0
CHAVEZ PALACIOS EDUARDO NICOLAY	93.975	21.332
CHAVEZ PALACIOS MALENA	20.320	10.613
CHAVEZ PALACIOS LEYLA	0	4.736
CHAVEZ VALLEJO NELSON	6.093	0
T.I.C.S.A.	23.560	14.811
DIFERENCIA	0	(223.370)
OTROS PROVEEDORES	1.292.116	2.186.221
	4.418.303	3.804.058
PROVISION INTERES IMPLICITOS	(522.448)	(307.057)
	3.895.855	3.497.001

(2) El movimiento de la provisión por desvalorización es el siguiente:

	2013	2012
Saldo inicial	307.057	0
Provisión desvalorización del año (a)	215.391	307.057
Saldo final	522.448	307.057



- a) La provisión por desvalorización de las cuentas por pagar ha sido calculada con una tasa de interés del 9% anual, por los días de mora que tenga cada cuenta.

NOTA 14: CUENTAS POR PAGAR RELACIONADAS

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012 la siguiente es la composición de Cuentas por pagar relacionadas:

	2013	2012
Accionistas:		
Nelson Eduardo Chávez	219.400	230.561
Interés implícito Chávez Nelson Eduardo	(39.653)	(18.645)
Palacios Concepción María	3.000	3.000
Interés implícito Palacios Concepción	(1.367)	(1.088)
	181.380	213.828
Compañías relacionadas:		
Consorcio Transatlas	327.661	347.624
Consorcio Transatlas Interés implícito	(219.134)	(185.951)
Transatlas	261.213	0
Transatlas interés implícito	(25.523)	(10.953)
Ticsa	25.169	25.169
Ticsa interés implícito	(14.031)	(11.696)
	355.355	164.193
	536.735	378.021

A continuación se presenta el movimiento de los intereses implícitos durante el año 2013 y 2012:

	2013	2012
Saldo inicial	228.333	0
Provisión desvalorización del año	71.375	228.333
Saldo final	299.708	228.333



NOTA 15.- TRANSACCIONES ENTRE PARTES RELACIONADAS

Al 31 de diciembre de 2012 y 2013 se presentan los saldos por cobrar y pagar con partes relacionadas se presenta a continuación.

	DICIEMBRE		DICIEMBRE	
	2013	2012	2013	2012
	SALDOS POR COBRAR A PARTES RELACIONADAS		SALDOS POR PAGAR A PARTES RELACIONADAS	
CONSORCIO TRANSATLAS	35.000	35.000	1.244.810	1.135.644
ECO AMBIENTAL ANDINA CIA. LTDA.	438.695	247.164	164.592	50.800
GENERALSEG AGENCIA COLOCADORA DE SEGUROS	0	0	96.707	86.547
MAQUIREP CIA. LTDA.	381.079	141.488	1.232.444	576.462
TRANSATLAS CIA.LTDA.	51.988	294.694	549.099	287.886
ATLAS LOGISTIC	36.270	13	188.100	0
CHAVEZ ENRIQUEZ NELSON	0	15.000	232.100	230.561
CHAVEZ OSEJO WILLIAM	0	0	82.661	0
CHAVEZ PALACIOS EDUARDO NICOLAY	60.245	65.741	93.975	21.332
CHAVEZ PALACIOS MALENA	0	0	20.320	10.613
CHAVEZ PALACIOS LEYLA	0	0	0	4.736
CHAVEZ VALLEJO NELSON	0	0	6.093	0
T.I.C.S.A.	0	0	48.729	39.980
	1.003.277	799.100	3.959.630	2.444.561

NOTA 16. – OBLIGACIONES TRIBUTARIAS

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012 la siguiente es la composición de las obligaciones tributarias, las cuales son liquidadas de manera mensual, previa la compensación del saldo de crédito tributario al cual tienen derecho en el caso del Impuesto al Valor Agregado IVA.

	2013	2012
IVA por Pagar	92.079	63.255
Retenciones en la fuente	43.361	51.752
Retenciones de IVA	46.030	19.384
Impuesto a la renta Compañía	90.959	218.995
	272.429	353.386



NOTA 17.- CONCILIACION DE IMPUESTO A LA RENTA

A continuación una demostración del impuesto a la renta calculado de acuerdo con la tasa impositiva legal, los gastos no deducibles, las rentas exentas, el impuesto a la renta causado, impuestos anticipados y las retenciones en la fuente al 31 de diciembre de 2013 y 2012, según se muestra a continuación:

	2013	2012
Utilidad del ejercicio	3.100.751	2.516.908
(-)15% Participación Trabajadores	465.112	377.536
Base antes de impuesto renta	2.635.639	2.139.372
(-) Rentas exentas	(310.152)	(458.523)
(+) Gastos No Deducibles	278.969	986.797
(+) Gastos incurridos para generar rentas exentas	251.609	382.990
(+) Participación trabajadores por ingresos exentos	8.782	11.330
(-) Deducciones por pago trabajadores con discapacidad	(28.705)	(10.645)
(-) Reinversión	(1.500.000)	(1.500.000)
	1.336.142	1.551.321
Impuesto valor no reinvertido	180.000	356.804
Impuesto valor reinvertido	293.951	195.000
Retenciones en la fuente	(294.443)	(332.809)
Impuesto a la salida de divisas	(88.549)	0
Total a pagar	90.959	218.995
Anticipo impuesto renta próximo año	168.184	178.184

A continuación se presenta la determinación de la tasa efectiva de impuesto a la renta para el año 2013 y 2012:



Conciliación de la Tasa Efectiva de Impuesto a la Renta

2013

	Tasa Efectiva		
Utilidad del ejercicio	2.635.639	22%	579.841
(-) Rentas exentas	(310.152)	-3%	(68.233)
(+) Gastos no deducibles	278.969	2%	61.373
(+) Gastos incurridos para rentas exentas	251.609	2%	55.354
(+) Participación trabajadores por rentas exentas	8.782	0%	1.932
(-) Deducciones por pago trabajadores con discapacidad	(28.705)	0%	(6.315)
(-) Reinversión		-6%	(150.000)
Base imponible	2.836.142	18%	473.951
Impuesto a la renta	2.635.639	18%	473.951

2012

	Tasa Efectiva		
Utilidad del ejercicio	2.139.372	23%	492.056
(-) Rentas exentas	(458.523)	-5%	(105.460)
(+) Gastos no deducibles	986.797	11%	226.963
(+) Gastos incurridos para rentas exentas	382.990	4%	88.088
(+) Participación trabajadores por rentas exentas	11.330	0%	2.606
(-) Deducciones por pago trabajadores con discapacidad	(10.645)	0%	(2.448)
(-) Reinversión		-7%	(150.000)
Base imponible	3.051.321	26%	551.804
Impuesto a la renta	2.139.372	26%	551.804

NOTA 18.- BENEFICIOS SOCIALES

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012 la siguiente es la composición de obligaciones laborales, las cuales corresponden exclusivamente a beneficios de corto plazo con los empleados.



	2013	2012
Sueldos por pagar	296.845	257.845
Decimo tercer sueldo	12.905	9.477
Decimo cuarto sueldo	11.645	6.362
Vacaciones por pagar	639	0
Utilidades por pagar	475.978	386.452
Empleados multas cobradas	50	0
Fondos de reserva	3.766	3.269
IESS por pagar	29.814	22.805
IESS préstamos quirografarios	7.527	4.123
Otras obligaciones patronales por pagar	7.039	261.344
Retenciones Judiciales	468	167
	846.676	951.844

NOTA 19. – ANTICIPO DE CLIENTES

Al 31 de diciembre de 2013 la siguiente es la composición de anticipo de clientes:

	2013	2012
Anticipo Clientes	12.100	16.273
	12.100	16.273

NOTA 20. – OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Al 31 de diciembre de 2013 y 31 de diciembre de 2012 los saldos de otras cuentas por pagar son USD 183.583 y USD109.715 respectivamente.

NOTA 21. – BENEFICIOS SOCIALES LARGO PLAZO

La Compañía contrató los servicios de un actuario para calcular el efecto de los beneficios por jubilación patronal y por desahucio a los que eventualmente tendrían derecho los empleados actuales sobre ciertas bases de cumplimiento de la normativa legal vigente.



Los actuarios realizaron la actualización de cálculo de los trabajadores de la Compañía cortada al 31 de diciembre del 2013. Según la forma como se contabiliza, la reserva constituye un pasivo contingente para la empresa.

La reserva matemática está sujeta a revisiones anuales por los años de servicio de los trabajadores y por la variación de los indicadores económicos como son: tasa de crecimiento de salarios y de pensiones, cuyos efectos implican aumentar las obligaciones futuras.

Para el cálculo se ha tomado en cuenta la tasa de crecimiento salarial neta de inflación en dólares del cero por ciento y se ha considerado como tasa de interés actuarial el 7% real.

Desde el punto demográfico el cálculo de la reserva matemática se realiza tomando en consideración una expectativa de la vida del jubilado patronal superior al que establece el Código de Trabajo.

Beneficios por desahucio

Corresponde al beneficio por medio del cual una de las partes hace saber a la otra que su voluntad es dar por terminada la relación contractual, la cual se notificará en el Ministerio de Trabajo. Este beneficio corresponde a una bonificación del 25% del equivalente a la última remuneración mensual por cada año de servicio prestado a un mismo empleador.

Está prohibido el desahucio dentro del lapso de 30 días a más de 2 trabajadores si la Compañía tiene hasta 20 empleados o hasta 5 empleados por mes si la Compañía mantiene más de 20 trabajadores.

	2013	2012
Provision Jubilacion Patronal	289.670	407.292
Provision por Desahucio	108.053	89.466
Jubilación patronal accionista	159.715	0
	557.438	496.758

La provisión se la ha realizado con una tasa de descuento 7% y una tasa de incremento salarial del 3%.

A continuación se presenta el movimiento de las provisiones:



	2013	2012
Provisión por desahucio		
Saldo inicial	89.466	107.029
Provisión establecida por la compañía	6.263	0
Interés financiero	(6.263)	0
Beneficios pagados	(873)	(17.563)
Pérdidas o ganancias actuariales	19.460	0
Saldo final	<u>108.053</u>	<u>89.466</u>
Provisión por jubilación patronal		
Saldo inicial	407.292	281.665
Provisión establecida por la compañía	41.098	125.627
Interés financiero	17.033	0
Beneficios pagados	(27.272)	0
Liquidaciones anticipadas	(6.305)	0
Pérdidas o ganancias actuariales	17.539	0
Saldo final	<u>449.385</u>	<u>407.292</u>

NOTA 22.- PASIVO POR IMPUESTO DIFERIDO

Los efectos sobre impuestos diferidos fueron determinados considerando una tasa impositiva del 22% y 23%, tarifas vigentes para el año 2013 y 2012; sin embargo, los valores calculados deberán ser actualizados por lo menos al final de cada ejercicio fiscal en función de la probabilidad de recuperación de los activos por impuestos diferidos, y de liquidación de los pasivos por impuestos diferidos. En resumen los efectos presentados en pasivo por impuesto diferido son:

A continuación se presentan los saldos al 31 de diciembre de 2013 y 2012.

	2013	2012
Pasivo por impuesto diferido	810.083	1.278.725
	<u>810.083</u>	<u>1.278.725</u>

A continuación se presenta el movimiento de los intereses implícitos durante el año 2013 y 2012:



Saldo inicial	1.278.725	0
Reversión de la provisión	(568.389)	0
Provisión desvalorización del año	99.747	1.278.725
Saldo final	810.083	1.278.725

NOTA 23.- AUMENTO DE CAPITAL

Mediante escritura pública de fecha 15 de agosto de 2013, la Compañía aumenta el capital social en la suma de USD 1.500.000, mediante reinversión de utilidades, con lo que el capital social asciende a la suma de USD 4.900.000 distribuidos en 4.900.000 acciones de USD 1.00 cada una. Con fecha 19 de diciembre de 2013 queda registrado en el Registro Mercantil.

NOTA 24.- PATRIMONIO

El patrimonio al 31 de diciembre del 2013 y 2012 es conformado de la siguiente manera:

	2013	2012
Capital Social	4.900.000	3.400.000
Reserva Legal (1)	314.845	235.466
Reserva Facultativa	4.362	4.362
Resultados Acumulados	3.373.736	2.791.426
Resultados Acumulados NIIF	296.042	296.042
Reserva de capital resultados NIIF	435.871	435.871
ORI- Pérdida actuarial	(16.666)	0
ORI- Superávit por Reavalúo (2)	4.611.392	4.280.948
	13.919.582	11.444.115

(1) Reserva Legal

Al 31 de diciembre de 2013, la Compañía acumula una Reserva Legal de USD 314.845 la cual de conformidad con las disposiciones establecidas en la Ley de Compañías podrá ser utilizada para compensar pérdidas, incrementar el capital o en caso de liquidación de la Compañía su repartición entre los accionistas. Esta reserva deberá ser constituida hasta llegar como mínimo al 20% del capital social, en un porcentaje anual del 5% sobre



las utilidades netas luego del pago del Impuesto a la Renta y Participación Trabajadores en las Utilidades. Para el ejercicio 2013 la reserva a ser provisionada es de USD 108.084

(2) Superávit por reavalúo

Durante los ejercicios 2012 y 2013 se reconoce el valor correspondiente a los reavalúos de bienes de propiedad planta y equipo (vehículos y maquinaria y equipo), así como las reversiones del mismo por efecto de deterioro, las cuales son revisadas de manera anualizada. Los efectos de los cambios son reconocidos contra el valor del bien.

Saldo inicial	4.280.948	0
Reversión de la provisión	(691.345)	0
Provisión desvalorización del año	1.021.789	4.280.948
Saldo final	4.611.392	4.280.948

NOTA 25: INGRESOS

Los ingresos ordinarios de la compañía provienen de la venta de mercaderías. Los ingresos generados durante el año 2013 y 2012 fueron los siguientes:

	2013	2012
Ingresos por servicios prestados	15.936.201	14.591.292
Ingresos financieros	426.188	309.909
Indemnizaciones de seguros	4.367	188.328
Otros ingresos	47.438	0
	16.414.194	15.089.529

NOTA 26: COSTOS Y GASTOS

Los costos y gastos ordinarios de la compañía provienen de la actividad de explotación de la Compañía y se presentan a continuación al año 2013 y 2012:



	2013	2012
Gastos de venta	5.725.672	5.866.183
Costos Administrativos	7.224.794	6.302.401
Gastos Financieros	375.977	452.461
	13.326.443	12.621.045

NOTA 27. - REVISIONES TRIBUTARIAS

A la fecha del informe de auditoría independiente, 29 de mayo de 2014, la Compañía no ha sido notificada por auditorías tributarias de los períodos económicos de 2009 al 2013 sujetos a fiscalización.

NOTA 28. - CUMPLIMIENTO DE LAS NORMAS SOBRE DERECHOS DE AUTOR

Hasta la fecha de emisión de nuestro informe de auditoría, 29 de mayo de 2014, hemos verificado principalmente que la Compañía mantenga licencias de uso de los sistemas utilizados.

NOTA 29. - HECHOS POSTERIORES

Entre el 31 de diciembre del 2013 y la fecha de preparación de estos estados financieros, 29 de mayo de 2014, no se produjeron eventos que en opinión de la Administración de la Compañía pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros.

