

CORPORACION INGENIERIA AVANZADA COINAV DEL ECUADOR S.A.

Notas a los estados financieros
Al 31 de diciembre de 2013

Nota 1. CONSTITUCIÓN Y OPERACIONES

CORPORACION INGENIERIA AVANZADA COINAV DEL ECUADOR S.A. se constituyó en la ciudad de Ambato, el 21 de agosto 2012 bajo escritura pública, con la denominación de CORPORACION INGENIERIA AVANZADA COINAV DEL ECUADOR S.A., según resolución de la Superintendencia de Compañías, y con fecha 7 de septiembre del 2012 se inscribió en el Registro Mercantil.

El inicio de actividades de la empresa es desde el 27 de Septiembre del 2012.

Su principal objeto social es que la compañía realizará actividades con la industria metal-mecánica, especialmente a) importación de autopartes, b) servicios de ingeniería mecánica.

Los accionistas de la compañía tienen la siguiente participación en su capital social:

Nombre Accionista	Monto Dólares	% Participación
Cepeda Miranda Jorge Luis	408,00	51%
Cepeda Miranda Manabronica	392,00	49%
TOTAL	800,00	100%

Nota 2. BASES DE PREPARACIÓN Y PRESENTACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

2.1 Adopción de las Normas Internacionales de Información Financiera

De acuerdo con la resolución 08.G.DSC.010 de fecha 20 de Noviembre del 2008 emitida por la Superintendencia de Compañías, en la cual se establece el esquema para la adopción e implementación de NIIF en el Ecuador y considerando lo dispuesto el 27 de enero de 2011 en la resolución S.C. Q. ICI. CPAIFRS 11.01 referente a la aplicación de las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas entidades (Pymes), la compañía CORPORACION INGENIERIA AVANZADA COINAV DEL ECUADOR S.A. a 7 de septiembre del 2012, se encuentra dentro del menor grupo, y adoptó las NIIF para Pymes a partir del 1 de enero de 2012, sin año de transición ya que en el 2012 inició sus operaciones.

Los estados financieros han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF para Pymes.

2.2 Declaración de Cumplimiento

Los presentes estados financieros de la Compañía constituyen los primeros estados financieros preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera para Pymes (IFRS for SMEs por sus siglas en inglés) y sus interpretaciones emitidas por el Comité de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB por sus siglas en inglés). Estas normas han sido adoptadas en el Ecuador por la Superintendencia de Compañías, y representan la adopción

CORPORACIÓN INGENIERIA AVANZADA COINAV DEL ECUADOR S.A.

Nota a los estados financieros (continuación)

integral, explícita y sin reservas de las referidas normas, además de su aplicación uniforme en los ejercicios que se presentan.

Los estados financieros al 31/12/2013 que se adjuntan, han sido preparados de conformidad a los requeridos con la NIIF Pymes en sus secciones 4, 5, 6 y 7, en donde se requiere que para cumplir lo dispuesto en la sección 3, los estados financieros incluyan un estado de posición financiera, un estado del resultado integral, un estado de cambios en el patrimonio y un estado de flujos de efectivo, incluyendo las notas e información comparativa.

2.3 Base de medición y presentación

Los estados financieros de la Compañía se registran sobre la base del devengado.

2.4 Moneda funcional y de presentación

La unidad monetaria utilizada por la Compañía para las cuentas de los Estados Financieros y sus notas es el dólar de los Estados Unidos de América, siendo la moneda funcional y de presentación.

2.5 Período económico

El período económico de la Compañía para emitir los Estados Financieros corresponde al período comprendido entre el 1 de enero y 31 de diciembre del año 2013.

2.6 Uso de Estimaciones y supuestos

La preparación de los estados financieros de conformidad con las NIIF para Pymes, requiere que la administración realice juicios, estimaciones y supuestos que afectan la aplicación de las políticas contables y los montos de activos, pasivos, ingresos y gastos informados. Debido a la subjetividad inherente en este proceso contable, los resultados reales pueden diferir de los montos estimados por la Administración de la Compañía.

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

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

2.7 Aprobación de los estados Financieros

Los estados financieros al 31 de diciembre de 2013 fueron preparados bajo NIIF para Pymes.

Nota 3. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros, de conformidad con lo requerido por la NIIF para Pymes sección 10, estas políticas han sido diseñadas en función a las NIIF vigentes al 31 de diciembre de 2013 y aplicadas de manera uniforme durante todo el año.

3.1 Efectivo y equivalentes de efectivo

La Compañía clasifica dentro del rubro de equivalentes de efectivo los recursos en caja, bancos y las inversiones en valores con vencimiento menor a los 90 días, por su naturaleza son adquiridos y mantenidos por la Compañía para obtener rendimientos.

3.2 Activos y Pasivos Financieros

3.3.1 Clasificación, reconocimiento y medición

La Compañía clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías:

• **Cuentas y Documentos por cobrar comerciales**

Corresponden principalmente aquellos deudores pendientes de cobro, por los bienes vendidos o los servicios prestados en el curso normal de los negocios. Si se esperan cobrar en 12 meses o menos se clasifican como activos corrientes de lo contrario se clasifican como activos no corrientes. Son activos financieros no derivados que dan derecho a pagos fijos o determinables y que no cotizan en un mercado activo.

Se contabilizan al costo menos cualquier estimación de pérdidas por deterioro de su valor, en caso que exista evidencia objetiva de la incobrabilidad de los importes que se mantienen por cobrar, según los términos originales de estas cuentas por cobrar. La Compañía establece una provisión para pérdidas por deterioro cuando existe evidencia objetiva de no ser capaz de cobrar todos los importes que se le adeudan.

Los pasivos financieros se clasifican en las siguientes categorías:

• **Cuentas y Documentos por pagar comerciales**

Corresponden principalmente aquellos deudores pendientes de pago, por los bienes o servicios adquiridos en el curso normal de los negocios. Si se esperan pagar en 12 meses o menos se clasifican como pasivos corrientes de lo contrario se clasifican como pasivos no corrientes.

• **Otras Cuentas y Documentos por cobrar y/o pagar**

Corresponden principalmente a cuentas por cobrar que se liquidan en su mayoría a corto plazo, se incluye cuentas por cobrar a cobrar empleados, anticipos, impuestos y relevantes etc.

• **Pasivos Financieros (obligaciones financieras, instrumentos de deuda, préstamos accionistas)**

CORPORACIÓN INGENIERIA AVANZADA COINAV DEL ECUADOR S.A.

Notas a los estados financieros (continuación)

Corresponde a las obligaciones de corto y largo plazo, utilizadas para el financiamiento de las operaciones de la compañía durante el periodo. Se reconocen a su costo amortizado utilizando el método del interés efectivo.

3.3 Inventarios

El costo de los inventarios de productos terminados está basado en el método de costo promedio ponderado para los inventarios de productos.

El valor neto realizable es el precio estimado de venta en el curso ordinario del negocio, menos los costos estimados de terminación. Cuando 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 consideran 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 tiene una rotación menor a 30 días. Las pérdidas relacionadas con inventarios se cargan a los resultados integrales en el periodo en que se causan.

3.4 Activos por Impuestos Corrientes

Corresponden a las deudas pendientes que tiene la compañía para con el fisco.

3.5 Intangibles

Las licencias de los programas de cómputo adquiridos se capitalizan sobre la base de los costos incurridos para adquirir o poner en uso el programa de cómputo específico. Estos costos se amortizan sobre la base de su vida útil estimada en tres años. Los costos asociados con el desarrollo o mantenimiento de programas de cómputo se reconocen como gasto cuando se incurren.

3.6 Propiedad, planta y equipo

3.6.1 Reconocimiento y medición

Los elementos de la propiedad, planta y equipo se valorizan inicialmente a su costo que comprende su precio de compra y cualquier costo directamente atribuible para poner el activo en condiciones de operación para su uso destinado.

Posteriormente al registro inicial, los elementos de propiedades, planta y equipo son rebajados por la depreciación acumulada y cualquier pérdida por deterioro de valor acumulada.

Los costos de ampliación, modernización o mejoras que representen un aumento de la productividad, capacidad o eficiencia o un aumento de la vida útil, son capitalizados aumentando el valor de los bienes.

CORPORACION INGENIERIA AVANZADA COMNAV DEL ECUADOR S.A.

Notas a los estados financieros (Continuación)

Los gastos de reparaciones, conservación y mantenimiento menores, son registrados como un cargo a los resultados del ejercicio en que se incurren.

La utilidad o pérdida resultante de la enajenación o retiro de un bien se calcula como la diferencia entre el precio obtenido en la enajenación y el valor registrado en los libros reconociendo el cargo o abono a resultados del período.

El valor residual y la vida útil de los activos se revisan y ajustan si es necesario, en cada cierre de balance.

3.6.2 Depreciación acumulada.

La vida útil de un activo se revisa, como mínimo, al término de cada período anual y, si las expectativas difieren de las estimaciones previas, los cambios se contabilizarán como un cambio en una estimación contable, de acuerdo con la Sección 10 de la NIIF para PyMES Políticas Contables, Estimaciones y Errores.

Las depreciaciones son calculadas bajo el método lineal, mediante la distribución del costo de adquisición corregido por el valor residual estimado cuando aplica, entre los años de vida útil estimada de cada uno de los elementos, según el siguiente detalle.

3.6.3 Años de vida útil estimada

Edificios, 20 a 25 años

Instalaciones, 8 y 25 años

Mobiliario de oficina y maquinaria, 10 años

Vehículos, 5, 8 y 10 años

Equipos de computación, 3 años

Intangible Software, 3 años

3.7 Deterioro del valor de los activos (no financieros)

Los activos sujetos a depreciación o no, se someten a pruebas de deterioro cuando se producen eventos o circunstancias que indican que podrían no recuperarse su valor en libros. Las pérdidas por deterioro corresponden al monto en el que el valor en libros excede a su valor recuperable. Al 31 de diciembre no se han reconocido pérdidas por deterioro de activos no financieros.

3.8 Impuesto a la renta corriente y diferido

El gasto por impuesto sobre la renta incluye únicamente el impuesto corriente y no el diferido para cumplir con lo exigido con la administración tributaria del Ecuador. El impuesto sobre la renta se reconoce en el estado de resultados.

CORPORACION INGENIERIA AVANZADA COMNAV DEL ECUADOR S.A.

Nota a los estados financieros (Continuación)

El cargo por impuesto a la renta corriente se calcula mediante la tasa de impuestos 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.

La tarifa de impuesto a la renta corriente es del 22%, de acuerdo a disposiciones legales vigentes la tarifa será del 24% para el año 2011, del 23% para el año 2012, y del 22% para el año 2013 si el valor de las utilidades que se reinvierten en el país se destinan a la adquisición de maquinarias nuevas y equipos nuevos que se utilicen para su actividad productiva, la tarifa tendrá una reducción de diez puntos porcentuales.

3.9 Beneficios a los empleados

3.10.1 Beneficios de corto plazo

Corresponden principalmente a:

- La participación de los trabajadores en las utilidades, esta provisión es calculada en función del 15% de la utilidad contable anual antes del impuesto a la renta, según lo establecido por la legislación ecuatoriana vigente, específicamente el Código de Trabajo. Se registra con cargo a resultados y se presenta como parte de los gastos de operación.
- Décimo tercer y décimo cuarto sueldo, se provisionan y pagan de acuerdo a la legislación vigente en el Ecuador.

3.10.2 Beneficios de largo plazo

Jubilación Patronal

La legislación vigente establece la obligación de los empleadores de proveer beneficios de pensión a los trabajadores que completen 25 años de servicios continuos o interrumpidos para el mismo empleador, después de 20 años de servicio los trabajadores adquieren derecho a un beneficio de pensión proporcional. La legislación vigente establece el beneficio definido de pensión que el trabajador recibirá al momento de retiro. La Compañía por haber iniciado sus operaciones en el 2013, no ha considerado necesaria la provisión por jubilación patronal, pero para los años posteriores la administración analizará esta necesidad de reconocer este pasivo en el balance.

Provisión por Desahucio

La legislación laboral vigente establece el pago de un beneficio por desahucio toda vez que la terminación del contrato laboral, sea por despido intempestivo o por renuncia voluntaria, es presentado por el trabajador ante el Ministerio de Relaciones Laborales. La Compañía por iniciar sus operaciones en el 2013, no ha considerado necesaria la provisión por desahucio.

3.10 Provisiones corrientes y no corrientes

Las provisiones se reconocen cuando:

- La Compañía tiene una obligación presente, ya sea legal o implícita, como resultado de eventos pasados.
- Es probable que vaya a ser necesaria una salida de recursos para liquidar la obligación.

CORPORACION INGENIERIA AVANZADA COINAV DEL ECUADOR S.A.

Notas a los estados financieros (Continuación)

- 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.

3.11 Reconocimiento de ingresos

Los ingresos por ventas son reconocidos en el estado de resultados cuando se realizan.

Los ingresos comprenden el valor justo del monto recibido o por cobrar por la venta de bienes o la prestación de servicios en el curso ordinario de las actividades de la Compañía. El ingreso se expone neto de los adicionales por impuestos, devoluciones y descuentos.

Los ingresos comprenden el valor razonable de lo cobrado o por cobrar por la venta de los productos en el curso normal de las operaciones de la compañía.

Los ingresos son reconocidos en la medida en que es probable que los beneficios económicos fluyan hacia la compañía, pueden ser medidos con fiabilidad y cuando la compañía hace la entrega de sus productos al comprador y, en consecuencia transfiere los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad de esos bienes y no mantienen el derecho a disponer de ellos, ni a mantener un control sobre los mismos.

3.12 Reconocimiento de Costos y gastos

Los gastos de operación son reconocidos por la Compañía sobre base del devengado. Se componen de: costos de producción y ventas, gastos financieros, gastos administrativos, impuestos, tasas, contribuciones y otros costos directos propios del giro del negocio.

3.13 Distribución de dividendos

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

3.14 Reserva legal

De acuerdo con la Ley de Compañías, el 10% de la ganancia neta de cada ejercicio debe ser apropiado como reserva legal hasta que el saldo de esta reserva sea equivalente como mínimo al 50% del capital social. La reserva legal obligatoria no es distributable antes de la liquidación de la Compañía, pero puede ser utilizada para absorber pérdidas netas anuales.

CORPORACION INGENIERIA AVANZADA COMAV DEL ECUADOR S.A.

Notas a los estados financieros (Continuación)

Nota 4. CONCILIACION DE SALDOS
1. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Se refiere a:

DESCRIPCION	SALDO 2013
Caja General	1.222,46
Caja Chica	153,84
Banco Internacional	32.256,32
Inversiones	10.000,00
TOTAL \$	46.612,78

Al 31 de diciembre de 2013, son activos financieros libres de uso y sin restricciones.

2. CUENTAS POR COBRAR

Se refiere a:

DESCRIPCION	SALDO 2013
Cientes Nacionales	
(a) Sin vencer	10.886,75
Vencidas de 1 a 30 días	0,00
Vencidas de 31 a 60 días	0,00
Vencidas de 61 a 90 días	0,00
Más de 91 días	0,00
TOTAL \$	10.886,75

3. PROVISIÓN DE CUENTAS INCOBRABLES

Se refiere a:

DESCRIPCION	SALDO 2013
Saldo Inicial	0,00
Provisión del año	-106,91
TOTAL \$	-106,91

4. INVENTARIOS

Se refiere a:

CORPORACION INGENIERIA AVANZADA COINAV DEL ECUADOR S.A.

Notas a los estados financieros (Continuación)

DESCRIPCION	SALDO 2013
Sal. De Mandatos	118.554,09
Sal. Honorarios de Trabajo	69,29
TOTAL \$	118.623,38

5. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Se refiere a:

DESCRIPCION	SALDO 2013
Credito IVA por compra	1.754,09
Credito IVA por IVA	3.398,79
Credito IVA por IR	1.000,91
TOTAL	6.153,79

6. ACTIVOS INTANGIBLES

DESCRIPCION	SALDO 2013
Activos Intangibles	1.118,03
TOTAL	1.118,03

7. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

Se refiere a:

DETALLE	SALDO INICIAL	COMPRAS	VENTAS/BAJAS	SALDO 2013
Muebles y Enseres	3058,18	214,29	0,00	3.922,47
Equipo de Computo	0,00	835,30	0,00	835,30
TOTAL \$	3058,18	1.049,59	0,00	4.731,77

Depreciación Acumulada

DETALLE	SALDO INICIAL	DEPRECIACION PERIODO	VENTAS/BAJAS	SALDO 2013
Muebles y Enseres	-55,18	-353,27	0,00	-408,45
Equipo de Computo	0,00	-248,08	0,00	-248,08
TOTAL \$	-55,18	601,35	0,00	-550,53

8. CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES

CORPORACION INGENIERIA AVANZADA COINAV DEL ECUADOR S.A.

Nota a los estados financieros (Continuación)

Se refiere a:

DESCRIPCION	SALDO 2013
Proveedores Locales relacionados	1.550,55
TOTAL \$	1.550,55

9. PASIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Se refiere a:

DESCRIPCION	SALDO 2013
Retenciones por pagar	453,32
TOTAL \$	453,32

10. OBLIGACIONES LABORALES CORRIENTES

Se refiere a:

DESCRIPCION	SALDO 2013
Aporte IESS por pagar	1.850,61
Sueldos por pagar	369,45
Provisión Décimo Tercero	283,93
Provisión Décimo Cuarto	265,00
Anticipo Empleados	80,35
Vacaciones por pagar	2.291,78
TOTAL	\$141,10

11. OTRAS CUENTAS POR PAGAR NO CORRIENTES

Se refiere a:

DESCRIPCION	SALDO 2013
Fondos de Terceros	162.138,77
TOTAL	162.138,77

Provisión Jubilación Patronal

Mediante resolución publicada en Registro Oficial N° 421 del 28 de enero de 1983, la Corte Suprema de Justicia dispuso que los trabajadores tienen derecho a la jubilación patronal

CORPORACION INGENIERIA AVANZADA COINAV DEL ECUADOR S.A.

Nota a los estados financieros (Continuación)

mencionada en el Código del Trabajo sin perjuicio de la que corresponde según la Ley del Seguro Social Obligatorio. De conformidad con lo que menciona el Código del Trabajo y en base a las reformas publicadas en el suplemento del Registro Oficial N° 359 del 2 de julio de 2001 en las que se establecen los montos mínimos mensuales por pensiones jubilares, los empleados que por veinte y cinco (25) años o más hubieren prestado servicios continuada o interrumpidamente, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores. Adicionalmente, los empleados que a la fecha de su despido hubieren cumplido veinte años (20), y menos de veinte y cinco (25) años de trabajo continuada o interrumpidamente, tendrán derecho a la parte proporcional de dicha jubilación.

Al 31 de diciembre esta provisión no tuvo movimiento ya que la empresa por iniciar en el 2013 sus actividades económicas no considero necesario provisionarlas, pero en los próximos años la administración realizará un análisis de esta posible necesidad.

12. CAPITAL SOCIAL Y RESERVA LEGAL

El capital suscrito y pagado de la Compañía al 31 de diciembre de 2013 comprende a 800 acciones ordinarias de valor nominal US\$1 cada una.

DESCRIPCION	SALDO 2013
Capital Social	800,00
TOTAL	800,00

13. PERDIDAS ACUMULADAS

Se refiere a:

DESCRIPCION	SALDO 2013
PERDIDAS ACUMULADAS	-1.210,38
TOTAL	-1.210,38

14. UTILIDAD DEL EJERCICIO

Se refiere a:

DESCRIPCION	SALDO 2013
UTILIDAD DEL EJERCICIO	18.387,70
TOTAL	18.387,70

15. INGRESOS

Se refiere a:

CORPORACION INGENIERIA AVANZADA COINAV DEL ECUADOR S.A.

Notas a los estados financieros (Continuación)

DESCRIPCION	SALDO 2013
Venta de mercaderías	94225.8
Servicios de Ingeniería	73346.25
Otros ingresos	
TOTAL \$	167572.15

16. COSTO DE VENTAS

Se refiere a:

DESCRIPCION	SALDO 2013
Costo de Ventas	48.001,45
TOTAL \$	48.001,45

17. GASTOS ADMINISTRATIVOS Y DE VENTAS

Se refiere a:

DESCRIPCION	SALDO 2013
Gto. Dep. Eq. De Computo	248.08
Gto. Dep. Muebles y Enseres	353.27
Sueldos y Salarios	55.001.64
Aporte IESS Patronal	6.682.71
Aporte Tiempo Parcial	95.00
13er Sueldo	1.966.78
14to Sueldo	450.50
Vacaciones	2.291.76
Honorarios Profesionales	981.00
Mant Edificio	831.96
Mant Vehiculo	66.92

CORPORACION INGENIERIA AVANZADA COINAV DEL ECUADOR S.A.

Notas a los estados financieros (continuación)

GtoAdministracion Edificio	982.70
Comisiones	517.87
Publicidad y Propaganda	2,160.70
Combustible	208.92
Movilizacion Por Viaje	300.00
Transporte Flete	1,896.33
Combustible	197.32
Peaje	25.00
Hospedaje	47.09
EnergiaElectrica	119.61
Telefonia Fija	215.23
Internet	322.56
Agua Embotellada	11.61
Patentes	12.00
Impuesto Salidas de Divisas	6,451.05
Contribuciones Societarias	24.38
Multas-intereses Tributarios	125.75
Gto Lanzamiento	3,082.76
Refrigerio y Alimentacion	45.06
Serv. Aeo y Limpieza	5.63
Sum. De Computacion	5.36
Sum. Y Materiales	345.76
Utiles de Aseo y Limpieza	

CORPORACION INGENIERIA AVANZADA COINAV DEL ECUADOR S.A.

Notas a los estados financieros (Continuación)

	215.69
Capacitacion	320.00
Uniformes	263.97
Accesorios de Oficina	23.07
OAE Pagos	680.00
Gto Varios	857.55
Gto Costo Inventario	36.41
Gto Devolucion Cheques	2.79
Gto Notariales	15.90
Gto Interes	20.81
Gto Prov. Ctas Incobrables	105.91
Comisiones	91.00
Gto no Deducibles	330.00
TOTAL	89.015.41

18. OTROS INGRESOS

DESCRIPCION	SALDO 2013
Interes Ganado en Cta. Cte.	7.53
Varios Ingresos	382.33
TOTAL	389.86

19. IMPUESTO A LA RENTA CORRIENTE Y PARTICIPACION TRABAJADORES

CORPORACION INGENIERIA AVANZADA COINAV DEL ECUADOR S.A.

Notas a los estados financieros (Continuación)

De acuerdo con la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno y su Reglamento, la Compañía presenta su declaración del impuesto por el periodo de doce meses que termina el 31 de diciembre de cada año.

DESCRIPCION	2013
Utilidad antes de participación trabajadores e impuesto a la renta	30925.15
(Menos): 15% Participación trabajadores	4,638.77
(Menos): Amortización Peridas Tributarias	1,210.38
(Mas): Gastos no deducibles	330.00
Base imponible	25,406.00
Impuesto a la Renta Ciudad	5,989.32

Al 31 de diciembre de 2013, la determinación del saldo del impuesto a la renta por pagar o la determinación del saldo a favor, fue la siguiente:

DESCRIPCION	2013
Impuesto a la Renta Causado	5,989.32
Anticipos Pagados	
Retenciones Recibidas	1,651.53
VALOR A PAGAR	3,937.79

20. CONTINGENCIAS

Revisión de autoridades tributarias

Las declaraciones del IVA y Retenciones en la Fuente del año 2013 están abiertas a revisión por parte de las autoridades fiscales, por lo que existe una posible contingencia por la impresión que las autoridades fiscales pudieran hacer diferentes a como la Compañía ha aplicado las leyes impositivas. La administración considera que ha interpretado y aplicado correctamente los regulaciones sobre impuestos durante el año.

Prestaciones legales laborales

La empresa aun no ha considerado la elaboración de un pasivo contingente por el pago de Desahucio al personal de la Compañía según el tiempo de servicio y de acuerdo con lo que dispone el Código de Trabajo, el cual podría ser pagado en casos de despido sin justa causa.

CORPORACION INGENIERIA AVANZADA COINAV DEL ECUADOR S.A.

Nota a los estados financieros (Continuación)

por muerte o pensión de los empleados equivalente a 25% del último salario por cada año de trabajo.

Aportes a la Seguridad Social

Los pagos por aportes a la Seguro Social y entidades relacionadas están sujetos a revisión por parte de esas entidades estatales.

21. OTROS ASPECTOS RELEVANTES

Código Orgánico de la Producción

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

- La reducción progresiva en tres puntos porcentuales en la tarifa de impuesto a la renta para sociedades, así tenemos: 24% para el año 2011, 23% para el año 2012 y 22% a partir del año 2013.
- Exoneración del impuesto a la renta durante 5 años para nuevas sociedades cuyas inversiones se realicen para el desarrollo de sectores económicos considerados prioritarios para el Estado.
- Deducción del 100% adicional para el cálculo del impuesto a la renta de ciertos gastos incurridos por "Medianas Empresas".
- Exoneración de retención en la fuente de impuesto a la renta en pago de intereses de créditos externos otorgados por instituciones financieras.
- La reducción progresiva del porcentaje de retención en la fuente de impuesto a la renta en pagos al exterior conforme la tarifa de impuesto a la renta para sociedades.
- Exoneración del pago del anticipo de impuesto a la renta hasta el quinto año de operación efectiva para las nuevas sociedades.
- Exoneración del impuesto a la salida de divisas en los pagos de capital e intereses por créditos otorgados por instituciones financieras destinados al financiamiento de inversiones previstas en este Código.

22. HECHOS OCURRIDOS DESPUES DEL PERIODO SOBRE EL QUE SE INFORMA

Hasta la fecha de la emisión de estos estados financieros (Marzo de 2013) no se han presentado eventos que se conozca, en la opinión de la Administración de la Compañía, puedan afectar la marcha de la compañía o puedan tener un efecto significativo sobre los estados financieros, que no se haya revelado en los mismos.

Atentamente,


EUGENIA Graoeta Miranda
CONTADOR GENERAL
RN 15873