

SOLMAQUITRANS S.A.

**ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012
CON INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**

Informe de los Auditores Independientes

A los Accionistas de
SOLMAQUITRANS S.A.

Informe sobre los estados financieros

1. Hemos auditado los estados financieros adjuntos de SOLMAQUITRANS S.A. (Una Compañía constituida en el Ecuador) que comprenden: el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2013, y los correspondientes estados de resultados integral, de cambios en la inversión de la casa matriz y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como el resumen de políticas contables significativas y las otras notas explicativas.

Responsabilidad de la Administración sobre los estados financieros

2. La Administración es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera para Pymes y del control interno determinado como necesario para permitir la preparación de los estados financieros libres de distorsiones significativas, debido a fraudes o errores.

Responsabilidad del auditor

3. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre los estados financieros adjuntos basados en nuestra auditoría. Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría, estas normas requieren que cumplamos con requerimientos éticos, planifiquemos y realicemos una auditoría para obtener certeza razonable de si los estados financieros no contienen distorsiones importantes.

Una auditoría comprende la ejecución de procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los saldos, transacciones y las revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, que incluye la evaluación del riesgo de que los estados financieros contengan distorsiones importantes, debido a fraudes o errores. Al efectuar esta evaluación de riesgo, el auditor toma en consideración los controles internos relevantes de la Compañía, para la preparación y presentación razonable de los estados financieros, con el fin de diseñar procedimientos de auditoría de acuerdo con las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía. Una auditoría también incluye la evaluación de si los principios de contabilidad aplicados son apropiados y si las estimaciones contables realizadas por la Administración son razonables, así como una evaluación de 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 nuestra opinión calificada de auditoría.

Bases para la opinión calificada

4. Ésta fue nuestra primera auditoría de los estados financieros de la Compañía y el alcance de nuestro trabajo no fue suficiente con respecto a los estados financieros del año precedente que nos permita validar si los saldos iniciales al 1 de enero del 2013 se presentan razonablemente por medio de otros procedimientos de auditoría.
5. No hemos recibido respuesta a nuestra solicitud de confirmación de saldos y operaciones enviadas a instituciones financieras, compañías relacionadas, clientes y proveedores con quienes la Compañía opera. Si bien se aplicaron procedimientos alternativos de auditoría sobre estos saldos y operaciones, de acuerdo a las Normas Internacionales de Auditoría, dichas confirmaciones se consideran necesarias para corroborar las exposiciones realizadas por la Gerencia en los estados financieros con respecto a esos saldos.
6. No hemos recibido respuesta a nuestra solicitud de confirmación enviada a los asesores legales de la Compañía. Que nos permita determinar si la Compañía mantiene posibles litigios o juicios, que determinen realizar una provisión Si bien se aplicaron procedimientos alternativos de auditoría sobre estos saldos y operaciones, de acuerdo a las Normas Internacionales de Auditoría, dichas confirmaciones se consideran necesarias para corroborar las exposiciones realizadas por la Gerencia en los estados financieros con respecto a estos asuntos.
7. Al 31 de diciembre del 2013, la Compañía mantiene obligaciones por préstamos con terceros por US\$403,137, si bien se aplicaron procedimientos alternos, la Administración no dispone de documentación suficiente y competente, que soporte el registro de estas operaciones y sus condiciones de pago y vencimientos. Debido a esta circunstancia, no es posible conocer los efectos sobre los estados financieros, si los hubiera, que pudieran derivarse de esta situación.
8. Al 31 de diciembre del 2013, la Compañía mantiene cuentas por cobrar partes relacionadas con el Sr. Marco Cuichán por US\$62,866 que vienen de años anteriores, si bien se aplicaron procedimientos alternos, la Compañía no posee la documentación suficiente y competente, que soporte el registro de estas operaciones y sus condiciones de recuperación y plazo. Debido a esta circunstancia, no es posible conocer los efectos sobre los estados financieros, si los hubiera, que pudieran derivarse de esta situación.

Opinión

9. En nuestra opinión, excepto por los efectos de aquellos ajustes de haberse requerido alguno y que pudieron haber sido determinados como necesarios si no hubieran existido las limitaciones mencionadas en los párrafos del cuarto al octavo, los estados financieros mencionados en el primer párrafo presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de SOLMAQUITRANS S.A. al 31 de diciembre del 2013, el resultado integral de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera.

Aspectos de énfasis

8. Como se menciona en la Nota 1 a los estados financieros, al 31 de diciembre del 2013 la Compañía presenta pérdidas acumuladas por US\$1,120,396, y un patrimonio negativo por US\$781,739. De acuerdo con la Ley de Compañías vigente, cuando las pérdidas acumuladas superan el 50% del capital social y el total de las reservas, la Compañía entrará en causal de disolución, si los accionistas no proceden a reintegrar o a limitar el patrimonio al capital existente, siempre que este baste para conseguir el objeto social de la Compañía. Por otra parte, con fecha 15 de agosto del 2014 la Superintendencia de Compañías mediante circular No SCV.INC.DNICA1.2014.009 comunicó a la Compañía que debido a las pérdidas acumuladas que mantiene, se encuentra en causal de disolución. La Gerencia se encuentra analizando la posibilidad de realizar los aportes de los terrenos en donde funciona la Compañía, y que son de propiedad de los accionistas, para lo cual ha contratado peritos para que realicen la valoración de los mencionados inmuebles, mencionado trámite se encuentra en proceso. Los estados financieros adjuntos deben ser leídos considerando tales circunstancias.

30 de Agosto del 2014



Ing. Mauricio Arroyo
Socio
ARROYO CONSULTORES CIA. LTDA.
R.N.A.E. 871

SOLMAQUITRANS S.A.

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013 Y 2012

		<u>2013</u>	<u>2012</u>
<u>ACTIVO</u>			
CORRIENTE:			
Instrumentos financieros:			
Efectivo y equivalentes de efectivo	(Nota 3)	81,443	87,707
Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar	(Nota 4)	573,317	376,723
Partes relacionadas	(Nota 9)	62,866	70,440
Activos por impuestos corriente	(Nota 6)	392,012	269,424
		-----	-----
Total del activo corriente		1,109,638	804,294
NO CORRIENTE:			
Vehículos, maquinaria y equipos	(Nota 5)	564,636	454,734
		-----	-----
Total del activo		1,674,274	1,259,028
		=====	=====

SOLMAQUITRANS S.A.

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013 Y 2012

<u>PASIVO</u>		<u>2013</u>	<u>2012</u>
<u>CORRIENTE:</u>			
Instrumentos financieros:			
Obligaciones con instituciones financieras	(Nota 8)	184,514	314,616
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	(Nota 7)	1,106,347	878,720
Pasivos por impuestos corriente	(Nota 6)	176,404	300,977
Beneficios definidos para empleados	(Nota 10)	384,179	353,806
		-----	-----
Total del pasivo corriente		1,851,444	1,848,119
 <u>NO CORRIENTE:</u>			
Instrumentos financieros:			
Obligaciones con instituciones financieras	(Nota 8)	25,413	169,541
Partes relacionadas	(Nota 9)	108,318	25,687
Obligaciones con terceros	(Nota 9)	411,227	215,170
Beneficios definidos para empleados	(Nota 10)	59,612	-
		-----	-----
Total del pasivo		2,456,014	2,258,517
 <u>PATRIMONIO:</u>			
	(Nota 12)		
Capital asignado		800	800
Reserva Legal		8,816	8,816
Reserva Facultativa		3,432	3,432
Aportes para futuras capitalizaciones		58,244	-
Resultados acumulados			
Resultados acumulados		(823,088)	(982,593)
Efectos NIIF		(29,944)	(29,944)
		-----	-----
Total Patrimonio		(781,740)	(999,489)
		-----	-----
		1,674,274	1,259,028
		=====	=====

Sr. Agustín Cuichán
Gerente General

Sra. Elizabeth Cuichán
Contador General

Las notas adjuntas forman parte integrante de estos estados financieros.

SOLMAQUITRANS S.A

ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL

POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012

(Expresados en Dólares de E.U.A)

INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS:	(Nota 13)	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Ventas netas		4,633,028	5,308,211
Otros ingresos		124,080	-
		<u>4,757,108</u>	<u>5,308,211</u>
COSTO DE LOS SERVICIOS	(Nota 14)	(3,186,682)	(5,552,930)
Margen bruto		<u>1,570,426</u>	<u>(244,719)</u>
GASTOS DE OPERACIÓN:			
Gastos de administración	(Nota 15)	1,354,879	875,068
Gastos financieros		53,304	36,547
		<u>1,408,183</u>	<u>911,615</u>
Utilidad (Pérdida) antes de provisión para impuesto a la renta		162,243	(1,156,334)
IMPUESTO A LA RENTA:	(Nota 5)		
Impuesto a la renta corriente		48,935	10,258
		<u>(48,935)</u>	<u>(10,258)</u>
UTILIDAD (PÉRDIDA), neta		113,308	(1,166,592)
OTROS RESULTADOS INTEGRALES		-	-
RESULTADO INTEGRAL DEL AÑO		113,308	(1,166,592)
		<u>=====</u>	<u>=====</u>

Sr. Agustín Cuichán
Gerente General

Sr. Elizabeth Cuichán
Contador General

Las notas adjuntas forman parte integrante de estos estados financieros.

SOLMAQUITRANS S.A.

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO

POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012

(Expresados en Dólares E.U.A.)

	RESULTADOS ACUMULADOS						
	<u>CAPITAL</u>	<u>RESERVA</u>	<u>RESERVA</u>	<u>APORTE</u>	<u>EFFECTOS</u>	<u>RESULTADOS</u>	<u>TOTAL</u>
	<u>ASIGNADO</u>	<u>LEGAL</u>	<u>ESTATUTARIA</u>	<u>PARA</u>	<u>NIIF</u>	<u>ACUMULADOS</u>	
				<u>FUTURAS</u>			
				<u>CAPITALIZA</u>			
				<u>CIONES</u>			
SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011	800	8,816	3,432	-	-	154,055	197,047
Efectos de aplicación NIIF	-	-	-	-	(29,944)	29,944	-
Pérdida del ejercicio	-	-	-	-	-	(1,166,592)	(1,166,592)
	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----
SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012	800	8,816	3,432	-	(29,944)	(982,593)	(999,489)
Transferencia compensación de créditos	-	-	-	58,244	-	-	58,244
Ajustes con resultados acumulados	-	-	-	-	-	46,197	46,197
Utilidad del ejercicio	-	-	-	-	-	113,308	113,308
	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----
SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013	800	8,816	3,432	58.244	(29,944)	(823,088)	(781,740)
	=====	=====	=====	=====	=====	=====	=====

Sr. Agustín Cuichán
Gerente General

Sra. Elizabeth Cuichán
Contador General

Las notas adjuntas son parte integrante de estos estados financieros.

SOLMAQUITRANS S.A.

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO

POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012

(Expresados en Dólares de E.U.A)

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:		
Efectivo recibido de clientes, compañías relacionadas y otras cuentas por cobrar	4,413,724	5,343,369
Efectivo (pagado) a proveedores, compañías relacionadas y otras cuentas por pagar.	(4,339,958)	(5,470,433)
Gastos financieros	(53,304)	(36,547)
	-----	-----
Efectivo neto provisto (utilizado en) por actividades de operación	20,462	(163,611)
	-----	-----
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:	-	-
Efectivo utilizado en adquisición de Vehículos, maquinaria y equipos	(89,428)	(280.893)
	-----	-----
Efectivo neto (utilizado en) provisto por actividades de operación	(89,428)	(280.893)
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:		
Efectivo (pagado) recibido por instituciones financieras	(274,230)	316,620
Efectivo (pagado) recibido por partes relacionadas y terceros	336,932	182,046
	-----	-----
Efectivo neto provisto por actividades de financiamiento	62,702	498,666
	-----	-----
(Disminución) Aumento neto del efectivo y equivalentes del efectivo	(6,264)	54,162
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO:		
Saldo al inicio del período	87,707	33,545
	-----	-----
Saldo al final del período	81,443	87,707
	=====	=====

Las notas adjuntas son parte integrante de estos estados financieros.

SOLMAQUITRANS S.A.

**CONCILIACIÓN DE LA UTILIDAD NETA (PÉRDIDA) CON EL EFECTIVO NETO (UTILIZADO EN) PROVISTO
POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN**

POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012

(Expresados en Dólares de E.U.A)

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
UTILIDAD (PÉRDIDA) Y RESULTADO INTEGRAL	113,308	(1,166,592)
PARTIDAS QUE NO SE REALIZARON CON EL INGRESO O DESEMBOLSO DE EFECTIVO:		
Provisión para impuesto a la renta	48,935	10,258
Provisión participación trabajadores	28,632	-
Provisión jubilación patronal	59,612	-
Depreciación	85,455	104,353
Provisión deterioro cuentas por cobrar comerciales	-	3,129
Provisión de ingresos	(246,122)	-
Ajustes de activos y pasivos	(111,030)	-
CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS OPERATIVOS:		
Disminución (Aumento) en cuentas por cobrar comerciales, compañías relacionadas y otras cuentas por cobrar	(70,643)	(272,250)
Aumento (Disminución) en cuentas por pagar comerciales, compañías relacionadas, y otras cuentas por pagar	110,574	862,035
Aumento beneficios definidos para empleados	1,741	295,460
Efectivo neto provisto o (utilizado) en actividades de operación	----- 20,462 =====	----- (163,611) =====

SOLMAQUITRANS S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012

(Expresadas en Dólares de E.U.A.)

1. INFORMACIÓN GENERAL Y OPERACIONES:

SOLMAQUITRANS S.A., fue constituida en la ciudad de Quito Ecuador el 25 de septiembre del 2003, con el objeto de realizar la prestación de servicios tales como la construcción y reconstrucción de líneas de alta y baja presión y reparación y construcción de tanques para crudo, mantenimiento de equipo pesado para la industria petrolera y metalmecánica, importación, exportación, compra ventas, comercialización, distribución, representada a cuenta propia o de terceros de toda clase de artículos, partes, piezas, repuestos, maquinaria y equipos para la industria metalmecánica y petrolera. Su domicilio será en la ciudad de San Francisco de Orellana, Provincia de Orellana y podrá establecer sucursales.

La actividad principal de la Compañía ha sido la ejecución de contratos de construcción de acuerdo con su objeto social y dependen de los contratos que se concretan en cada período.

La Compañía en los últimos años ha obtenido contratos con el Estado ecuatoriano que le ha permitido cumplir con su objeto social.

Durante los años 2013 y 2012 bajo el esquema de dolarización, los precios de los bienes y servicios locales han mantenido un proceso de ajuste, lo cual determino un índice de inflación del 2.7% y 4.2%, aproximadamente para estos años, respectivamente.

2. RESUMEN DE POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS:

2.1 Declaración de cumplimiento

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

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.

2.2 Bases de presentación

El estado financiero de SOLMAQUITRANS S.A. comprenden los estados de situación financiera al 31 de diciembre del 2013 y 2012, los estados de resultados integral, de cambios en la inversión de la Casa matriz y de flujos de efectivo por los años terminados. Estos estados financieros han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera NIIF.

2. RESUMEN DE POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS:

2.2 Bases de presentación

2.2.1 Moneda de presentación

Los registros contables de la Compañía se llevan en Dólares de E.U.A., que es la unidad monetaria adoptada por la República del Ecuador.

2.2.2 Estimaciones efectuadas por la Gerencia

La preparación de los estados financieros adjuntos de conformidad con NIIF requiere que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la Compañía, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros. Los resultados reales pueden diferir de estas estimaciones.

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

2.3 Efectivo y equivalentes de efectivo

El efectivo y equivalentes de efectivo incluye aquellos activos financieros líquidos, depósitos o inversiones financieras líquidas, que se pueden transformar rápidamente en efectivo en un plazo inferior a tres meses, desde el inicio de la inversión.

2.4 Activos financieros mantenidos hasta el vencimiento – Depósitos a plazo fijo

Son activos financieros no derivados con pagos fijos o vencimiento determinado, con la intención efectiva y la capacidad de conservarlos hasta su vencimiento.

2.5 Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar

Las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar son activos financieros con pagos fijos o determinables que no se cotizan en un mercado activo. La Compañía reconoce el activo inicialmente al valor razonable más cualquier costo de transacción directamente atribuible. Posterior al reconocimiento inicial, se valorizan al costo amortizado usando el método de interés efectivo, excepto cuando el reconocimiento del interés resultara inmaterial, menos las pérdidas por deterioro con base a la antigüedad y análisis individual de su recuperación.

La Compañía reconoce el activo financiero cuando se ha transferido al comprador los riesgos y ventajas, de tipo significativo derivados de un acuerdo de prestación del servicio cuando tiene el derecho a recibir efectivo u otro activo financiero por parte del beneficiario del mencionado servicio.

2. RESUMEN DE POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS: (Continuación)

2.6 Compañías y partes relacionadas

Las cuentas por cobrar a compañías relacionadas son activos financieros con pagos fijos o determinables que no cotizan en un mercado activo. La Compañía reconoce el activo inicialmente el valor razonable más cualquier costo de transacción directamente atribuible. Estos activos financieros se originan principalmente de operaciones por actividades ordinarias, los cuales para el reconocimiento inicial se cuantifican al valor razonable del monto recibido por la prestación de servicio o préstamo recibido según las condiciones acordadas. Posterior al reconocimiento inicial, los activos financieros se valorizan al costo amortizado.

2.7 Servicios y otros pagos anticipados

En esta cuenta se registra principalmente el valor de las primas de los seguros y otros que aún no han sido devengados al cierre del ejercicio económico.

2.8 Proyectos en ejecución

Un contrato de construcción es un contrato, específicamente negociado para la fabricación de un activo o un conjunto de activos, que están íntimamente relacionados entre sí o son interdependientes en términos de su diseño, tecnología y función, o bien en relación con su último destino o utilización.

La Compañía registra los costos y gastos incurridos en la ejecución de proyectos para la cual fue contratada, es decir de forma individual cada proyecto de acuerdo con la Norma Internacional de Contabilidad NIC 11 "Contratos de construcción", en la cual se determina que los costos del contrato comprenden los costos que se relacionen con la actividad de contratación en general, y pueden ser imputados al contrato específico; cualesquiera otros costos que se puedan cargar al cliente, bajo los términos pactados en el contrato, los cuales se liquidan de acuerdo con las planillas de avance de obra.

2.9 Vehículos, maquinaria y equipo

Las partidas de vehículos, maquinaria y equipo son valoradas al costo menos depreciación acumulada y pérdidas por deterioro.

2.9.1 Medición inicial

El costo de vehículos, 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 previsto por la Gerencia y cuando aplique la estimación inicial de cualquier costo de desmantelamiento y retiro del elemento o de rehabilitación de la ubicación del activo.

1. **RESUMEN DE POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS: (Continuación)**

2.9 Vehículos, maquinaria y equipo (Continuación)

2.9.2 Medición posterior al reconocimiento inicial

Después del reconocimiento inicial, de vehículos, maquinaria y equipo es registrada al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas por deterioro de valor. Los costos de mantenimiento de vehículos, maquinaria y equipo son reconocidos en resultados cuando se incurren.

2.9.3 Métodos de depreciación y vidas útiles

La depreciación se calcula sobre el monto depreciable, que corresponde al costo de un activo, u otro monto que se sustituye por el costo, menos su valor residual.

La depreciación es reconocida en resultados con base en el método de depreciación lineal sobre las vidas útiles estimadas de cada parte de una partida de vehículos, maquinaria y equipo, puesto que éstas reflejan con mayor exactitud el patrón de consumo esperado de los beneficios económicos futuros relacionados con el activo.

Las vidas útiles estimadas para los períodos actuales y comparativos son las siguientes:

Activo	Vida útil
Maquinaria y equipo	10-14-18 años
Vehículos	6-8-12 años
Muebles y enseres	10 años
Equipos de oficina	10 años
Equipos de computación	3 -5 años

El método de depreciación, vidas útiles y valores residuales son revisados en cada ejercicio y se ajustan si es necesario.

2.9.4 Retiro o venta de Vehículos, maquinaria y equipo

La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de una partida de vehículos, maquinaria y equipo es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo y es reconocida en resultados.

En caso de venta o retiro posterior de vehículos, maquinaria y equipo se dan de baja los saldos del costo, depreciación acumulada y deterioro acumulado de los elementos retirados o vendidos.

2. RESUMEN DE POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS: (Continuación)

2.11 Deterioro del valor de los activos financieros

Al final de cada período, la Compañía evalúa los valores en libros de sus activos financieros a fin de determinar si existe algún indicativo de que estos activos han sufrido alguna pérdida por deterioro. En tal caso, se calcula el importe recuperable del activo a fin de determinar el alcance de la pérdida por deterioro (de haber alguna). Cuando no es posible estimar el importe recuperable de un activo individual, la Compañía calcula el importe recuperable de la unidad generadora de efectivo a la que pertenece dicho activo. Cuando se identifica una base razonable y consistente de distribución, los activos comunes son también asignados a las unidades generadoras de efectivo individuales, o distribuidas al grupo más pequeño de unidades generadoras de efectivo para los cuales se puede identificar una base de distribución razonable y consistente.

El importe recuperable es el mayor entre el valor razonable menos el gasto de venta y el valor en uso. Al estimar el valor en uso, los flujos de efectivo futuros estimados son descontados para obtener el valor presente utilizando una tasa de descuento antes de impuesto que refleja las valoraciones actuales del mercado respecto al valor temporal del dinero y los riesgos específicos para el activo para los cuales no se han ajustado los estimados de flujo de efectivo futuros.

Si el importe recuperable de un activo (o unidad generadora de efectivo) calculado es menor que su valor en libros, el valor en libros del activo (o unidad generadora de efectivo) se reduce a su importe recuperable. Las pérdidas por deterioro se reconocen inmediatamente en resultados.

Cuando una pérdida por deterioro es revertida, el valor en libros del activo (o unidad generadora de efectivo) aumenta al valor estimado revisado de su importe recuperable, de tal manera que el valor en libros incrementado no excede el valor en libros que se habría calculado si no se hubiera reconocido la pérdida por deterioro para dicho activo (o unidad generadora de efectivo) en años anteriores.

El reverso de una pérdida por deterioro es reconocido automáticamente en resultados.

2.12 Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar

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

Estos pasivos inicialmente se reconocen al valor razonable, más cualquier costo de transacción directamente atribuible. Posterior al reconocimiento inicial, se valorizan al costo amortizado utilizando el método de interés efectivo, menos las pérdidas por deterioro. El gasto por intereses (incluyendo los intereses implícitos) se reconoce como costo financiero y se calcula utilizando el método de interés efectivo, excepto para las cuentas por pagar a corto plazo cuando el reconocimiento del interés resultara inmaterial.

Las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar se clasifican en pasivos corrientes, excepto los vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como pasivo no corriente.

2. RESUMEN DE POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS: (Continuación)

2.13 Impuesto a la renta

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

2.13.1 Impuesto a la renta corriente

El impuesto por pagar 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 imponibles o deducibles y partidas que nunca son gravables o deducibles. El pasivo de la Compañía por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando la tasa fiscal vigente al final de cada período.

2.13.2 Impuesto diferido

El impuesto diferido se reconoce sobre las diferencias temporarias 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 imponibles. Se reconocerá un activo por impuestos diferidos, por causa de todas las diferencias temporarias deducibles, en la medida en que resulte probable que la Compañía disponga de utilidades gravables futuras contra las que se podría cargar esas diferencias temporarias deducibles.

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

El impuesto diferido, correspondiente a cambios en la tasa de impuestos o en la normativa tributaria, la reestimación de la recuperabilidad de los activos por impuestos diferidos o en la forma esperada de recuperar el valor en libros de un activo, se reconoce en el resultado del período, excepto en la medida en que se relacione con partidas previamente reconocidas fuera de los resultados del período.

La Compañía debe compensar activos por impuestos diferidos con pasivos por impuestos diferidos si, y sólo si tiene reconocido legalmente el derecho de compensar, frente a la autoridad fiscal, los importes reconocidos en esas partidas; y los activos por impuestos diferidos y los pasivos por impuestos diferidos se derivan del impuesto a la renta y la Compañía tiene la intención de liquidar sus activos y pasivos como netos.

2. RESUMEN DE POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS: (Continuación)

2.13 Impuesto a la renta (Continuación)

2.13.1 Impuestos corriente y diferido

Los impuestos corriente y diferido, 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 se reconoce fuera del resultado, ya sea en otro resultado integral o directamente en el patrimonio, en cuyo caso el impuesto también se reconoce fuera del resultado.

2.14 Provisiones

Las provisiones se reconocen cuando la Compañía tiene una obligación presente (ya sea legal o implícita) como resultado de un suceso pasado y es probable que la Compañía tenga que desprenderse de recursos que incorporen beneficios económicos, para cancelar la obligación, y puede hacerse una estimación fiable del importe de la obligación.

El importe reconocido como provisión debe ser la mejor estimación del desembolso necesario para cancelar la obligación presente, al final de cada período, teniendo en cuenta los riesgos y las incertidumbres correspondientes. Cuando se mide una provisión usando el flujo de efectivo estimado para cancelar la obligación presente, su valor en libros representa el valor presente de dicho flujo de efectivo.

Cuando se espera la recuperación de algunos o todos los beneficios económicos requeridos para cancelar una provisión, se reconoce una cuenta por cobrar como un activo si es virtualmente cierto que se recibirá el desembolso y el valor de la cuenta por cobrar puede ser medido con fiabilidad.

2.15 Compañías relacionadas

Las cuentas por pagar a compañías relacionadas son pasivos financieros de corto plazo con pagos fijos o determinables que no cotizan en un mercado activo.

La Compañía reconoce el pasivo inicialmente al valor razonable más cualquier costo de transacción directamente atribuible. Estos pasivos financieros se originan principalmente de operaciones por actividades ordinarias, adicionalmente se reconocen pasivos financieros con sus compañías relacionadas al momento del otorgamiento del crédito. Los pasivos financieros derivados de préstamos de compañías relacionadas se valorizan al valor del préstamo recibido al reconocimiento inicial. Posterior al reconocimiento inicial, estos pasivos financieros se valorizan al costo amortizado.

2.16 Beneficios definidos para empleados

El costo de los beneficios definidos (jubilación patronal) es determinado utilizando el Método de la Unidad de Crédito Proyectada, con valoraciones actuariales realizadas al final de cada período. Las ganancias y pérdidas actuariales se reconocen inmediatamente en los resultados del período.

2. RESUMEN DE POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS: (Continuación)

2.17 Reconocimiento de ingresos y costos

Los ingresos y costos derivados de la prestación de servicios, ser reconocen considerando el grado de realización de la prestación a la fecha de cierre cuando el resultado de la transacción puede ser estimado con fiabilidad. Esta circunstancia se produce cuando el importe de los ingresos; el grado de realización; los costos ya incurridos y los pendientes de incurrir pueden ser valorados con fiabilidad y es probable que se reciban los beneficios económicos derivados de la prestación del servicio.

La Compañía determina el grado de avance de la prestación de los servicios mediante el método de realización.

La Compañía reconoce el ingreso en base al estimado del avance del servicio prestado, para esto determina el porcentaje de avance real frente al presupuesto establecido al inicio de cada contrato, y su reconocimiento final, hasta la entrega de los servicios entregados al cliente, establecidos en cada acuerdo.

En el caso de prestaciones de servicios cuyo resultado final no puede ser estimado con fiabilidad, los ingresos sólo se reconocen hasta el límite de los gastos reconocidos que son recuperables.

2.18 Reconocimiento de gastos

Los gastos de operación se registran al costo histórico y se reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se realice el pago, y se registran en el período más cercano en el que se conocen.

2.19 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.

2.20 Activos financieros

Todos los activos financieros se reconocen y dan de baja a la fecha de negociación cuando virtualmente exista una transacción de compra o venta de un activo financiero bajo un contrato cuyas condiciones requieren la entrega del activo durante un período que generalmente está regulado por el mercado correspondiente, y son medidos inicialmente al valor razonable, más los costos de la transacción, excepto para aquellos activos financieros clasificados al valor razonable con cambios en resultados, los cuales son inicialmente medidos al valor razonable y cuyos costos de la transacción se reconocen en resultados.

Todos los activos financieros reconocidos son posteriormente medidos en su totalidad al costo amortizado o al valor razonable.

2. RESUMEN DE POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS: (Continuación)

2.20 Activos financieros: Continuación

La Compañía clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías: a valor razonable con cambios en resultados, activos financieros mantenidos hasta su vencimiento, préstamos y cuentas por cobrar. La clasificación depende del propósito con el que se adquirieron los instrumentos financieros. La Gerencia determina la clasificación de sus instrumentos financieros en el momento del reconocimiento inicial. A la fecha de los estados financieros, la Compañía mantiene básicamente cuentas por cobrar originados de las operaciones de actividades ordinarias.

2.20.1 Cuentas por cobrar

Las cuentas por cobrar son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo. Se clasifican en activo corriente, excepto los vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como activos no corrientes.

Las cuentas por cobrar incluyen las cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar.

2.20.2 Baja de un activo financiero

La Compañía dará de baja un activo financiero únicamente cuando expiren los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero, y transfiera de manera sustancial los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo financiero.

Si la Compañía no transfiere ni retiene sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad y continúa reteniendo el control del activo transferido, la Compañía reconocerá su participación en el activo y la obligación asociada por los valores que tendría que pagar. Si la Compañía retiene sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad de un activo financiero transferido.

2.21 Pasivos financieros

Los instrumentos de deuda son clasificados como pasivos financieros de conformidad con la sustancia del acuerdo contractual.

2.21.1 Pasivos financieros

Los instrumentos financieros se clasifican como pasivo financiero medidos al costo amortizado.

Los pasivos financieros se clasifican como pasivo corriente a menos que la Compañía tenga un derecho incondicional a diferir su liquidación durante al menos 12 meses después de la fecha del estado de situación financiera.

2. RESUMEN DE POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS: (Continuación)

2.21 Pasivos financieros: (Continuación)

2.21.2 Pasivos financieros medidos al costo amortizado

Los pasivos financieros se reconocen inicialmente a su costo, neto de los costos que se hayan incurrido en la transacción. Posteriormente, se miden a su costo amortizado y cualquier diferencia entre los fondos obtenidos (neto de los costos necesarios para su obtención) y el valor del reembolso, se reconoce en el estado de resultados durante la vida del acuerdo con el método de la tasa de interés efectiva.

2.21.3 Baja en cuentas de pasivo financiero

La Compañía da de baja en cuentas un pasivo financiero sí, y sólo sí, expiran, cancelan o cumplen las obligaciones de la Compañía.

2.22 Clasificación de saldos en corriente y no corriente

En el estado de situación financiera, el activo es clasificado como corriente cuando:

- ✓ Se espera realizar el activo, o tiene la intención de venderlo o consumirlo en su ciclo normal de operación;
- ✓ Mantiene el activo principalmente confines de negociación;
- ✓ Espera realizar el activo dentro de los 12 meses siguientes después del período sobre el cual se informa;
- ✓ El activo es efectivo o equivalente de efectivo si ningún tipo de restricción.

La Compañía clasifica un pasivo como corriente cuando:

- ✓ Espera liquidar el pasivo en su ciclo normal de operación;
- ✓ Mantiene un pasivo principalmente con el propósito de negociar;
- ✓ El pasivo se debe liquidar dentro de los 12 meses siguientes a la fecha del período sobre el cual se informa,
- ✓ La Compañía no tiene derecho incondicional para aplazar la cancelación del pasivo durante al menos los 12 meses siguiente a la fecha del período sobre el que se informa.

2.23 Pronunciamientos contables

2.23.1 Las siguientes normas han sido adoptadas en estos estados financieros:

La Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades PYMES 2009 es el primer conjunto de requerimientos contables desarrollando específicamente para las PYMES.

2. **RESUMEN DE POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS: (Continuación)**

2.23 **Pronunciamientos contables (Continuación)**

El Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB) se ha basado en las NIIF para su elaboración pero es un producto independiente y separado de las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF completas.

La NIIF para las PYMES incluye simplificaciones que reflejan las necesidades de los usuarios de los estados financieros de las PYMES y consideraciones sobre costos y beneficios. En comparación con las NIIF completas es menos compleja en varios aspectos:

- ✓ Se han omitido los temas que no afectan a las PYMES.
- ✓ Mientras que las NIIF completas permiten la elección de políticas contables, la NIIF para PYMES sólo permite la opción más sencilla.
- ✓ Se han simplificado la mayoría de los principios para el reconocimiento y medición de los activos, pasivos, ingresos, y gastos de las NIIF completas.
- ✓ Se requiere un número significativo inferior de información a revelar.
- ✓ Y la norma se ha redactado en un lenguaje claro y de fácil traducción.

Es apta para todas las entidades excepto aquellas cuyos títulos cotizan en bolsa e instituciones financieras como bancos y compañías de seguros.

Normas Internacionales de Información Financiera:

El IASB consigue sus objetivos fundamentalmente a través del desarrollo y publicación de las NIIF, así como promoviendo el uso de tales normas en los estados financieros con propósito de información general y en otra información financiera. Otra información financiera comprende la información, suministrada fuera de los estados financieros, que ayuda en la interpretación de un conjunto completo de estados financieros o mejora la capacidad de los usuarios para tomar decisiones económicas eficientes. El término "información financiera" abarca los estados financieros con propósito de información general y otra información financiera.

Las NIIF establecen los requerimientos de reconocimiento, medición, presentación e información a revelar que se refieren a las transacciones y otros sucesos y condiciones que son importantes en los estados financieros con propósito de información general. También pueden establecer estos requerimientos para transacciones, sucesos y condiciones que surgen principalmente en sectores industriales específicos. Las NIIF se basan en el Marco Conceptual, que se refiere a los conceptos subyacentes en la información presentada dentro de los estados financieros con propósito de información general. El objetivo del Marco Conceptual es facilitar la formulación uniforme y lógica de las NIIF. También suministra una base para el uso del juicio para resolver cuestiones contables.

2. **RESUMEN DE POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS: (Continuación)**

2.23 **Pronunciamientos contables (Continuación)**

Estados Financieros con propósito de información general:

Las NIIF están diseñadas para ser aplicadas en los estados financieros con propósito de información general, así como en otra información financiera, de todas las entidades con ánimo de lucro. Los estados financieros con propósito de información general se dirigen a la satisfacción de las necesidades comunes de información de un amplio espectro de usuarios, por ejemplo accionistas, acreedores, empleados y público en general. El objetivo de los estados financieros es suministrar información sobre la situación financiera, el rendimiento y los flujos de efectivo de una entidad, que sea útil para esos usuarios al tomar decisiones económicas.

Los estados financieros con propósito de información general son los que pretenden atender las necesidades generales de información financiera de un amplio espectro de usuarios que no están en condiciones de exigir informes a la medida de sus necesidades específicas de información. Los estados financieros con propósito de información general comprenden los que se presentan de forma separada o dentro de otro documento de carácter público, como un informe anual o un prospecto de información bursátil.

La NIIF para las PYMES:

El IASB también desarrolla y publica una norma separada que pretende que se aplique a los estados financieros con propósito de información general y otro tipo de información financiera de entidades que en muchos países son conocidas por diferentes nombres como pequeñas y medianas entidades (PYMES), entidades privadas y entidades sin obligación pública de rendir cuentas. Esa norma es la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES).

El término pequeñas y medianas entidades, tal y como lo usa el IASB, se define y explica en la Sección 1 Pequeñas y Medianas Entidades. Muchas jurisdicciones en todas partes del mundo han desarrollado sus propias definiciones de PYMES para un amplio rango de propósitos, incluyendo el establecimiento de obligaciones de información financiera.

A menudo esas definiciones nacionales o regionales incluyen criterios cuantificados basados en los ingresos de actividades ordinarias, los activos, los empleados u otros factores. Frecuentemente, el término PYMES se usa para indicar o incluir entidades muy pequeñas sin considerar si publican estados financieros con propósito de información general para usuarios externos.

A menudo, las PYMES producen estados financieros para el uso exclusivo de los propietarios-gerentes, o para las autoridades fiscales u otros organismos gubernamentales. Los estados financieros producidos únicamente para los citados propósitos no son necesariamente estados financieros con propósito de información general.

2. **RESUMEN DE POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS: (Continuación)**

2.23 **Pronunciamientos contables (Continuación)**

La NIIF para las PYMES: (Continuación)

Las leyes fiscales son específicas de cada jurisdicción, y los objetivos de la información financiera con propósito de información general difieren de los objetivos de información sobre ganancias fiscales. Así, es improbable que los estados financieros preparados en conformidad con la NIIF para las PYMES cumplan completamente con todas las mediciones requeridas por las leyes fiscales y regulaciones de una jurisdicción. Una jurisdicción puede ser capaz de reducir la “doble carga de información” para las PYMES mediante la estructuración de los informes fiscales como conciliaciones con los resultados determinados según la NIIF para las PYMES y por otros medios.

Autoridad de la NIIF para las PYMES:

Las decisiones sobre a qué entidades se les requiere o permite utilizar las Normas del IASB recaen en las autoridades legislativas y reguladoras y en los emisores de normas en cada jurisdicción, en el caso del Ecuador en la Superintendencia de Compañías. Esto se cumple para las NIIF completas y para la NIIF para las PYMES.

Sin embargo, es esencial una clara definición de la clase de entidades a las que se dirige la NIIF para las PYMES, —tal como se establece en la sección 1 de la NIIF

(Para el caso de Ecuador Ver Nota 3 siguiente), de forma que: (a) el IASB pueda decidir sobre los requerimientos contables y de información a revelar que son apropiados para esa clase de entidades y (b) las autoridades legislativas y reguladoras, los emisores de normas, así como las entidades que informan y sus auditores estén informados del alcance pretendido de aplicabilidad de la NIIF para las PYMES. Una definición clara es también esencial para que las entidades que no son pequeñas y medianas entidades, y, por tanto, no cumplen los requisitos para utilizar la NIIF para las PYMES, no afirmen que están cumpliendo con ella.

Organización de la NIIF para las PYMES:

La NIIF para las PYMES se organiza por temas, presentándose cada tema en una Sección numerada por separado, está contenida en las secciones 1 a la 35 y en el Glosario.

Todos los párrafos de la NIIF tienen la misma autoridad. Algunas secciones incluyen apéndices de guía de implementación que no forman parte de la Norma y son, más bien, guías para su aplicación.

Mantenimiento de la NIIF para las PYMES

El IASB tiene previsto realizar una revisión exhaustiva de la experiencia de las PYMES al aplicar la NIIF para las PYMES cuando un espectro amplio de entidades haya publicado estados financieros que cumplan con la Norma durante dos años. El IASB espera proponer modificaciones a fin de abordar los problemas de implementación que se hayan identificado en dicha revisión. También considerará las nuevas NIIF y modificaciones que hayan sido adoptadas desde que se emitió la NIIF.

2. RESUMEN DE POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS: (Continuación)

2.23 Pronunciamientos contables (Continuación)

Detalle de la norma vigente NIIF para las PYMES:

Sección

- 1 Pequeñas y medianas entidades.
- 2 Conceptos y principios generales.
- 3 Presentación de estados financieros.
- 4 Estado de situación financiera.
- 5 Estado del resultado integral y estado de resultados.
- 6 Estado de cambios en el patrimonio y estado de resultados y ganancias acumuladas.
- 7 Estado de flujos de efectivo.
- 8 Notas a los estados financieros.
- 9 Estados financieros consolidados y separados.
- 10 Políticas contables, estimaciones y errores.
- 11 Instrumentos financieros básicos
- 12 Otros temas relacionados con los instrumentos financieros
- 13 Inventarios
- 14 Inversiones en asociadas
- 15 Inversiones en negocios conjuntos
- 16 Propiedades de inversión
- 17 Propiedades, planta y equipo
- 18 Activos intangibles distintos de la plusvalía
- 19 Combinaciones de negocio y plusvalía
- 20 Arrendamientos
- 21 Provisiones y contingencias
Apéndice – Guía para el reconocimiento y la medición de provisiones
- 22 Pasivos y patrimonio
Apéndice – Ejemplo de la contabilización de deuda convertible por parte del emisor
- 23 Ingresos de actividades ordinarias
Apéndice – Ejemplos de reconocimiento de ingresos de actividades ordinarias según los principios de la sección 23
- 24 Subvenciones del gobierno
- 25 Costos por préstamos
- 26 Pagos basados en acciones
- 27 Deterioro del valor de los activos
- 28 Beneficios a los empleados
- 29 Impuesto a las ganancias
- 30 Conversión de la moneda extranjera
- 31 Hiperinflación
- 32 Hechos ocurridos después del período sobre el que se informa
- 33 Informaciones a revelar sobre partes relacionadas
- 34 Actividades especiales
- 35 Transición a la NIIF para las PYMES

2. RESUMEN DE POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS: (Continuación)

2.23 Pronunciamientos contables (Continuación)

Detalle de la norma vigente NIIF para las PYMES:

Sección

Glosario de términos

Tabla de fuentes

Aprobación de la NIIF para las PYMES por parte del consejo

Fundamentos de las conclusiones (información por separado)

Estados Financieros ilustrativos y lista de comprobación de información a revelar y presentar (información por separado)

3. EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFFECTIVO:

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, un resumen del efectivo y equivalentes de efectivo fue como sigue:

		<u>2013</u>	<u>2012</u>
Bancos		81,443	77,707
<u>Inversión</u>			
Internacional S.A.	(1)	-	10,000
		-----	-----
		81,443	87,707
		=====	=====

(1) Con fecha 28 de febrero del 2013, la Compañía realizó el cierre de la inversión, que mantenía en el Banco Internacional S.A.

4. CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR:

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, un resumen de cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar fue como sigue:

		<u>2013</u>	<u>2012</u>
Clientes	(1)	532,261	312,957
Anticipos proveedores		29,666	57,460
Cuentas por cobrar empleados		910	927
Garantías	(2)	14,000	14,000
		-----	-----
		576,837	385,344
(Menos) Deterioro de cuentas por cobrar comerciales	(3)	(3,520)	(8,621)
		-----	-----
		573,317	376,723
		=====	=====

4. CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR:
(Continuación)

- (1) Para el año 2013 las cuentas por cobrar comerciales se encontraban conformadas principalmente por: Petroamazonas EP por US\$350,399 y ENAP Sipetrol S.A. por US\$130,047. Para el año 2012 se encontraba principalmente por: Petroamazonas EP por US\$243,820; Consorcio Pegazo por US\$26,425 y el Consorcio Petrolero Palanda Yuca por US\$18,654.
- (2) Corresponde al cheque entregado por Garantía como parte de la promesa de compra venta del terreno.
- (3) El movimiento de la provisión por deterioro de las cuentas por cobrar comerciales fue como sigue:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Saldo al 1 de enero del	8,621	5,492
Provisión del año	-	3,129
Ajuste recuperación	(5,101)	-
	-----	-----
Saldo al 31 de diciembre del	3,520	8,621
	=====	=====

5. VEHÍCULOS, MAQUINARIA Y EQUIPO:

Un resumen de vehículos, maquinaria y equipo fue como sigue:

	<u>2013</u>	<u>Diciembre 31,</u> <u>2012</u>
Costo	847,983	771,606
Depreciación acumulada	(283,347)	(316,872)
	-----	-----
	564,636	454,734
	=====	=====

Clasificación:

Vehículos	198,903	197,492
Maquinaria y equipo	235,626	141,933
Equipos y herramientas menores	118,309	94,239
Equipos de computación	9,094	13,482
Equipos de oficina	1,485	6,092
Muebles y enseres	1,219	1,496
	-----	-----
	564,636	454,734
	=====	=====

5. VEHÍCULOS, MAQUINARIA Y EQUIPO: (Continuación)

El movimiento durante los años 2013 y 2012 de vehículos, maquinaria y equipo fue como sigue:

	<u>Vehículos</u>	<u>Maquinaria y equipo</u>	<u>Equipos y, herramientas</u>	<u>Equipo de computación</u>	<u>Muebles y enseres</u>	<u>Equipo de oficina</u>	<u>Total</u>
<u>COSTO</u>							
Saldo al 1 de Enero del 2012	180,902	219,500	115,169	2,601	1,215	1,269	520,656
Adiciones	153,711	36,050	26,002	20,541	1,225	5,421	242,950
Ajustes	8,000	-	2	-	-	-	8,002
	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----
Saldo al 31 de Diciembre del 2012	342,613	255,550	141,173	23,142	2,440	6,690	771,608
Adiciones	-	80,000	9,428	-	-	-	89,428
Ajustes	(8,000)	-	-	-	(160)	(4,891)	(13,051)
	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----
Saldo al 31 de Diciembre del 2013	334,613	335,550	150,601	23,142	2,280	1,799	847,985
<u>DEPRECIACIÓN ACUMULADA</u>							
Saldo al 1 de Enero del 2012	(85,435)	(88,662)	(33,329)	(4,031)	(783)	(281)	(212,521)
Gasto depreciación	(59,686)	(24,955)	(13,605)	(5,629)	(161)	(317)	(104,353)
	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----
Saldo al 31 de Diciembre del 2012	(145,121)	(113,617)	(46,934)	(9,660)	(944)	(598)	(316,874)
Adiciones	(45,390)	(23,799)	(8,142)	(7,710)	(232)	(182)	(85,455)
Ajustes	54,801	37,492	22,784	3,322	115	466	118,980
	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----
Saldo al 31 de Diciembre del 2013	(135,710)	(99,924)	(32,292)	(14,048)	(1,061)	(314)	(283,349)
<u>SALDO NETO</u>							
Saldo al 1 de Enero del 2012	95,467	130,838	81,840	(1,430)	432	988	308,135
Saldo al 31 de Diciembre del 2012	197,492	141,933	94,239	13,482	1,496	6,092	454,734
Saldo al 31 de Diciembre del 2013	198,903	235,626	118,309	9,094	1,219	1,485	564,636

6. **IMPUESTOS:**

Activos y pasivos por impuestos

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, un resumen de activos y pasivos por impuestos corrientes fue como sigue:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Activo por impuesto corriente:		
IVA crédito tributario	209,470	160,566
Retenciones en la fuente	182,542	108,858
	-----	-----
	392,012	269,424
	=====	=====
Pasivo por impuesto corriente:		
Retenciones en la fuente e IVA por pagar	127,469	290,719
Impuesto a la renta por pagar (1)	48,935	10,258
	-----	-----
	176,404	300,977
	=====	=====

(1) En el año 2012, debido a que la Compañía genero una perdida, por lo cual el Anticipo impuesto a la renta, declarado se convirtió en impuesto mínimo.

Movimiento

El movimiento de impuesto a la renta fue como sigue:

<u>Activo:</u>	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Saldo inicial al 1 de enero	108,858	37,238
Retenciones en la fuente del período	83,943	102,034
Compensación del período	(10,259)	(37,238)
Ajustes	-	6,624
	-----	-----
Saldo final al 31 de diciembre del	182,542	108,858
	=====	=====
<u>Pasivo:</u>	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Saldo inicial al 1 de enero	10,259	38,414
Provisión del año	48,935	10,259
Compensación con impuesto retenidos	(10,259)	(37,238)
Pago	-	(1,176)
	-----	-----
Saldo final al 31 de diciembre del	48,935	10,259
	=====	=====

6. IMPUESTOS: (Continuación)

Impuesto a la renta reconocido en resultados

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
El gasto del impuesto a la renta incluye:		
Gasto del impuesto corriente	48,935	10,259
Gastos (Ingreso) del impuesto diferido relacionado con el origen y reverso de diferencias temporarias	-	-
	-----	-----
Total gasto de impuesto a la renta	48,935	10,259
	=====	=====

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

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Utilidad (Pérdida) antes de participación trabajadores y cálculo para impuesto a la renta	190,874	(1,156,334)
15% participación trabajadores	(28,632)	-
Más gastos no deducibles	149,534	229,784
Menos deducción discapacitados	(11,404)	-
Menos amortización de perdidas	(77,945)	-
	-----	-----
Base imponible	222,430	(926,550)
Impuesto causado (Tasa del 22% y 23%)	48,935	-
Impuesto mínimo (anticipo de impuesto a la renta)	35,938	10,259
	=====	=====

Aspectos tributarios del Código Orgánico de la Producción

Con fecha 29 diciembre del 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 tributarios 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. Al 31 de diciembre del 2011 y 2010, para la medición del activo (pasivo) por impuestos diferidos, la Compañía utilizó una tasa de impuesto a la renta del 24% y 25% respectivamente.
- ✓ Exoneración de retención en la fuente de impuesto a la renta en pago de intereses de créditos externos otorgados por instituciones financieras.

6. **IMPUESTOS: (Continuación)**

Aspectos tributarios del Código Orgánico de la Producción: (Continuación)

- ✓ Exoneración del impuesto a la salida de divisas ISD en los pagos de capital e intereses por créditos otorgados por instituciones financieras destinados al financiamiento de inversiones previstas en este Código.

Contingencias

De acuerdo con la legislación vigente, los años 2010 y 2011, aún están sujetos a una posible fiscalización por parte de las autoridades tributarias.

Dividendos

A partir del año 2010, los dividendos que se distribuyan a personas naturales residentes en el país y sociedades domiciliadas en paraísos fiscales o de menor imposición sobre las utilidades pagadas causan impuestos adicionales, de acuerdo con una tabla que va de 1% al 10% adicional.

Determinación el anticipo del impuesto a la renta

Las personas naturales obligadas a llevar contabilidad, las sociedades, las empresas que tengan suscritos o suscriban contratos de exploración y explotación de hidrocarburos en cualquier modalidad contractual y las empresas públicas sujetas al pago del impuesto a la renta, deberán determinar en su declaración correspondiente al ejercicio económico anterior, el anticipo a pagarse con cargo al ejercicio fiscal corriente equivalente a la sumatoria de los resultados que se obtengan de aplicar la siguiente fórmula:

- ✓ El cero punto dos por ciento (0.2%) del patrimonio total.
- ✓ El cero punto dos por ciento (0.2%) del total de costos y gastos deducibles a efecto del impuesto a la renta.
- ✓ El cero punto cuatro por ciento (0.4%) del activo total, y
- ✓ El cero punto cuatro por ciento (0.4%) del total de ingresos gravables a efecto del impuesto a la renta.

El anticipo de impuesto a la renta, luego de restar las retenciones en la fuente del año corriente, se paga en dos cuotas, de acuerdo al noveno dígito de RUC según le corresponda en julio y septiembre del siguiente año. El anticipo es crédito tributario cuando el impuesto causado es superior; caso contrario cuando el impuesto causado sea menor al anticipo, éste se establece como impuesto definitivo, como es el caso de la Compañía en el año 2012.

El anticipo de impuesto a la renta para el año 2014, de acuerdo con la formula antes indicada es de US\$29,338.

Declaración Impuesto a la Renta

La Compañía se encuentra preparando una declaración sustitutiva del impuesto a la renta correspondiente al año 2013.

6. IMPUESTOS: (Continuación)

Estudio de precios de transferencia

De acuerdo con la Resolución NAC-DGERCG09-00286 del 17 de Abril del 2009 se establece que los contribuyentes del impuesto a la renta que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas domiciliadas en el exterior, dentro de un mismo período fiscal en un monto acumulado superior a US\$ 3,000,000, deberán presentar al Servicio de Rentas Internas SRI el Anexo de operaciones con partes relacionadas.

Adicionalmente, aquellos contribuyentes que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas domiciliadas en el exterior, dentro de un mismo período fiscal, en un monto acumulado superior a US\$5,000,000, deberán presentar a más del Anexo, el Informe Integral de Precios de Transferencia.

Por otra parte, mediante Resolución NAC-DGER-CGC11-00029 del 17 de enero del 2011, se establece que los contribuyentes que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas domiciliadas en el exterior y que se encuentran exentas de la aplicación del régimen de precios de transferencia, también deben presentar, en un plazo de un mes posterior a la presentación de su declaración el mencionado Anexo.

De igual manera deberán presentar el indicado Anexo aquellos contribuyentes que habiendo efectuado operaciones con partes relacionadas domiciliadas en el exterior, dentro de un mismo período fiscal, por un monto acumulado entre US\$1,000,000 y US\$3,000,000 si estas operaciones son superiores al 50% del total de sus ingresos. Esta información deberá ser presentada en un plazo no mayor a dos meses desde la fecha de exigibilidad de su declaración. De acuerdo con la Administración de la Compañía, se analizará este requerimiento y se tomarán las medidas que se consideren necesarias, sin embargo se estima que no existen operaciones con partes relacionadas que puedan afectar el margen de utilidad obtenido por la Compañía al cierre del ejercicio, ya que se ha dado cumplimiento al principio de plena competencia.

7. CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR:

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, un resumen de cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar fue como sigue:

		<u>2013</u>	<u>2012</u>
Proveedores de bienes y servicios	(1)	917,317	666,487
IESS por Pagar		189,030	212,233
		-----	-----
		1,106,347	878,720
		=====	=====

(1) Para el año 2013 los principales proveedores de bienes y servicios fueron: Arroya Capas Ceneida por US\$62,737; IIASA por US\$49,709; Cárdenas Orrico Miguel por US\$36,767; Estrada Velastegui Andrés por US\$35,129 y Jaramillo Vilatuña Mercy por US\$33,877. Para el 2012 los principales proveedores son: Industrial por US\$62,958; Macamotor por US\$58,111; Almacén Noboa por US\$37,280; y Restaurante Caracol por US\$34,187

8. OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS:

Un resumen de obligaciones con instituciones financieras fue como sigue:

<u>2013</u>	<u>Corriente</u>	<u>No corriente</u>	<u>Total</u>
Banco Internacional S.A.			
Sobregiro bancario	40,385	-	40,385
Préstamo con garantía hipotecaria, a una tasa de interés del 10.21% con vencimiento en el 2015	144,129	25,413	169,542
	-----	-----	-----
	184,514	25,413	209,927
	=====	=====	=====

<u>2012</u>	<u>Corriente</u>	<u>No corriente</u>	<u>Total</u>
Banco Internacional S.A.			
Sobregiro bancario	173,502	-	173,502
Préstamo con garantía hipotecaria, a una tasa de interés del 10.21% con vencimiento en el 2015	141,114	169,541	310,655
	-----	-----	-----
	314,616	169,541	484,157
	=====	=====	=====

9. PARTES RELACIONADAS Y TERCEROS:

Un detalle de los saldos y transacciones con compañías relacionadas con las que opera la Compañía se detalla a continuación:

<u>Cuentas por cobrar corriente</u>	Diciembre 31,	
	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Agustín Cuichán	-	5,000
Elizabeth Cuichán	-	2,405
Marco Cuichán	(1) 62,866	62,866
Otros	-	169
	-----	-----
	62,866	70,440
	=====	=====

(1) Al 31 de diciembre del 2013 y 2012 no se ha establecido las condiciones de recuperación ni tasa de interés ni fecha de recuperación.

10. **PARTES RELACIONADAS Y TERCEROS: (Continuación)**

<u>Cuentas por pagar No corriente</u>		<u>2013</u>	<u>2012</u>
Piedad Pachacama		87,124	19,671
Jenny Cuichán		21,194	6,016
		-----	-----
		108,318	25,687
		=====	=====
<u>Obligaciones con terceros No corriente</u>		<u>2013</u>	<u>2012</u>
Prestámos con terceros	(1)	403,137	214,600
Otros		8,090	570
		-----	-----
		411,227	215,170
		=====	=====

(1) La Compañía no posee un convenio de pago, donde se establezca, sus condiciones: tasa de interés y vencimiento.

10. **BENEFICIOS DEFINIDOS PARA EMPLEADOS:**

Los beneficios definidos para empleados se formaban de la siguiente manera:

Corriente:

		<u>Diciembre 31,</u>	
		<u>2013</u>	<u>2012</u>
Sueldos por pagar		109,727	190,054
Beneficios sociales		79,504	123,076
15% participación trabajadores	(1)	28,632	-
Liquidaciones por pagar	(2)	166,316	40,676
		-----	-----
		384,179	353,806
		=====	=====

(1) De acuerdo a las leyes laborales vigentes, la Compañía debe destinar el 15% de su utilidad anual antes del impuesto a la renta, para repartirlo entre sus trabajadores.

(2) La Compañía se realizando negociaciones con sus empleados para cumplir con sus liquidaciones.

No Corriente

		<u>Diciembre 31,</u>	
		<u>2013</u>	<u>2012</u>
Jubilación patronal	(a)	33,693	-
Desahucio	(b)	25,919	-
		-----	-----
		59,612	-
		=====	=====

10. **BENEFICIOS DEFINIDOS PARA EMPLEADOS: (Continuación)**

No corriente: (Continuación)

a) **Provisión para jubilación patronal:**

De acuerdo con la legislación laboral ecuatoriana los trabajadores tienen derecho a la jubilación patronal, a partir de los 20 años de trabajo continuo. La Compañía adoptó como política, a partir del año 2011, que la provisión por este concepto será realizada con base a un estudio actuarial realizado por un perito independiente.

b) **Provisión para indemnización por desahucio:**

De acuerdo con el Código del Trabajo, la Compañía adoptó a partir del 2011 mantener un pasivo para indemnizaciones con los empleados que se separen bajo ciertas circunstancias.

Una parte de este pasivo posiblemente no será exigible por la separación voluntaria de algunos empleados, para lo cual registra una provisión con base a un estudio actuarial realizado por un perito independiente.

11. **INSTRUMENTOS FINANCIEROS:**

Gestión de riesgos financieros

En el curso normal de sus negocios y actividades de financiamiento, la Compañía está expuesta a distintos riesgos de naturaleza financiera que pueden afectar de manera significativa al valor económico de sus flujos y activos y, en consecuencia, sus resultados.

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

11.1 Riesgo de crédito

El riesgo de crédito se refiere al riesgo de que una de las partes incumpla con sus obligaciones contractuales resultando en una pérdida financiera para la Compañía.

A continuación se incluye un detalle por categoría los activos financieros que representan el riesgo de crédito. La máxima exposición de riesgo de crédito que posee la Compañía a la fecha de presentación son:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Efectivo y equivalentes de efectivo	81,443	87,707
Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar	573,317	376,723
Cuentas por cobrar partes relacionadas	62,866	70,440
	-----	-----
	717,626	534,870
	=====	=====

11. INSTRUMENTOS FINANCIEROS: (Continuación)

11.2 Riesgo de liquidez

La Administración de la Compañía tiene la responsabilidad final por la gestión de liquidez y ha establecido un marco de trabajo adecuado para la gestión de liquidez de manera que la Administración pueda manejar los requerimientos de financiamiento a corto, mediano y largo plazo así como la gestión de liquidez de la Compañía. La Compañía maneja el riesgo de liquidez monitoreando continuamente los flujos efectivos proyectados y reales y conciliando los perfiles de vencimiento de los activos y pasivos financieros.

A continuación se presenta un resumen del nivel de liquidez en un período de 12 meses desde la fecha de los estados financieros:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Activo corriente	1,109,638	804,294
Pasivo corriente	1,851,444	1,848,119
Índice de liquidez	0.60 =====	0.44 =====

11.3 Riesgo de capital

La Administración gestiona su capital tendiente para asegurar que la Compañía estará en capacidad de continuar como empresa en marcha a través de los flujos de las actividades de operación que busca maximizar el rendimiento a través de la optimización de los costos y gastos, deuda e inversión de los accionistas.

12. PATRIMONIO:

Capital asignado:

Con fecha 19 de mayo del 2010, se estableció la Compañía en la República del Ecuador con un capital asignado de US\$4,000.

Reserva Legal

La Ley de Compañías requiere que se transfiera a la reserva legal el 5% de la utilidad neta anual, hasta que ésta llegue por lo menos al 50% del capital social. Dicha reserva no puede distribuirse como dividendo en efectivo, excepto en caso de liquidación de la Compañía, pero puede utilizarse para cubrir pérdidas de operaciones o para capitalizarse.

Resultados acumulados:

✓ **Efectos de aplicación NIIF**

Como se detalló anteriormente los ajustes resultantes del proceso de conversión a las Normas de Información Financiera NIIF fueron registrados con cargo a esta cuenta como lo determina la Sección 35 de las NIIF para las PYMES "Transición a las NIIF para las PYMES".

12. PATRIMONIO: (Continuación)

✓ **Resultados acumulados**

El saldo de esta cuenta está a disposición de los accionistas de la Compañía y puede ser utilizado para la distribución de dividendos y ciertos pagos tales como reliquidación de impuestos.

13. INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS:

Los ingresos de la Compañía provenientes de la prestación de servicios son los siguientes:

		<u>2013</u>	<u>2012</u>
Ingresos por servicios	(1)	4,633,028	1,049,000
Otros ingresos	(2)	124,080	
		-----	-----
		4,757,108	1,049,000
		=====	=====

(1) Para el año 2013 la Compañía ha obtenido contratos de servicios de construcción con empresas del Estado (Petroamazonas EP).

(2) Para el año 2013 corresponden a su mayoría a bajas de cuentas por pagar proveedores y ajustes de cuentas de pasivos los cuales la Compañía ha determinado mediante un análisis que no se cumplirá con su pago.

14. COSTOS DE LOS SERVICIOS

		<u>2013</u>	<u>2012</u>
Mano de Obra		1,231,998	2,120,657
Gastos indirectos		1,954,684	3,432,273
		-----	-----
		3,186,682	5,552,931
		=====	=====

15. GASTOS POR SU NATURALEZA

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012 un resumen de los gastos de administración reportados en los estados financieros fue como sigue:

<u>Gastos de administración</u>	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Sueldos y salarios	911,284	304,138
Beneficios sociales	114,906	46,012
Gastos de viaje	36,516	15
Provisión jubilación patronal y desahucio	59,612	-
Depreciaciones	8,123	119,900
Servicios básicos	26,723	25,266
otros	197,715	379,737
	-----	-----
	1,354,879	875,068
	=====	=====

16. HECHOS OCURRIDOS DESPUÉS DEL PERÍODO SOBRE EL QUE SE INFORMA:

Entre el 31 de diciembre del 2013 y la fecha de emisión de este informe (30 de agosto de 2014) no se han producido eventos adicionales que en opinión de la Administración pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros que no se hayan revelado en los mismos o en sus notas.

17. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2013 han sido aprobados localmente por la Administración General de la Compañía y serán presentados a la Junta General de Accionistas para su aprobación. Se estima que los estados financieros serán aprobados sin modificaciones.