

ECOILPET S.A.

**ESTADOS FINANCIEROS POR LOS AÑOS TERMINADOS
EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012**

CON EL INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES



ECOILPET S.A.

**ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012**

<u>INDICE</u>	<u>Páginas No.</u>
Informe de los Auditores Independientes	3 - 4
Estados de situación financiera	5
Estados de resultados integrales	6
Estados de cambios en el patrimonio neto de los accionistas	7
Estados de flujos de efectivo	8 - 9
Notas a los estados financieros	10 - 20

Abreviaturas usadas:

US\$.	- Dólares de Estados Unidos de América (E.U.A.)
NIIF'S	- Normas Internacionales de Información Financiera
NIC	- Normas Internacionales de Contabilidad
NEC	- Normas Ecuatorianas de Contabilidad
NIAA	- Normas Internacionales de Auditoría y Aseguramiento
SRI	- Servicio de Rentas Internas

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A la Junta General de Accionistas de
ECOILPET S.A.:

Introducción:

1. Hemos auditado los estados de situación financiera adjuntos de **ECOILPET S.A.** al 31 de diciembre del 2013 y 2012, y los correspondientes estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio neto de los accionistas y de flujos del efectivo por los años terminados en esas fechas, así como el resumen de las principales políticas contables y otras notas explicativas a los estados financieros.

Responsabilidad de la Administración sobre los Estados Financieros:

2. La Administración de **ECOILPET S.A.** es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera. Esta responsabilidad incluye: diseñar, implementar y mantener el control interno pertinente en la preparación y presentación razonable de los estados financieros para que estén libres de errores importantes, ya sea como resultado de fraude o error; seleccionar y aplicar las políticas contables apropiadas; y realizar las estimaciones contables razonables de acuerdo con las circunstancias del entorno económico en donde opera la Compañía.

Responsabilidad de los Auditores Independientes:

3. Nuestra responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre estos estados financieros basada en nuestras auditorías. Efectuamos nuestras auditorías de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría y Aseguramiento. Estas normas requieren que cumplamos con requerimientos éticos y que planifiquemos y ejecutemos la auditoría para obtener seguridad razonable de si los estados financieros no contienen errores importantes.

Una auditoría incluye el examen, a base de pruebas selectivas, de la evidencia que sustenta las cantidades y 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 errores importantes ya sea como resultado de fraude o error. Al efectuar esta evaluación de riesgo, el auditor toma en consideración el control interno pertinente en la Compañía en la preparación y presentación razonable de los estados financieros con el propósito de diseñar procedimientos de auditoría de acuerdo con las circunstancias, pero no con el objetivo de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía. Una auditoría incluye también la evaluación de si los principios de contabilidad utilizados son apropiados y si las estimaciones importantes hechas por la Administración de la Compañía son razonables, así como una evaluación de la presentación de los estados financieros en su conjunto. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionarnos una base razonable para expresar una opinión.

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A la Junta General de Accionistas de

ECOILPET S.A.

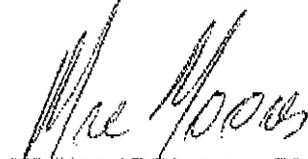
Página 2

Opinión:

4. En nuestra opinión, los estados financieros mencionados en el párrafo 1 presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de **ECOILPET S.A.** al 31 de diciembre del 2013 y 2012, los resultados de sus operaciones, los cambios en el patrimonio neto y los flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera.

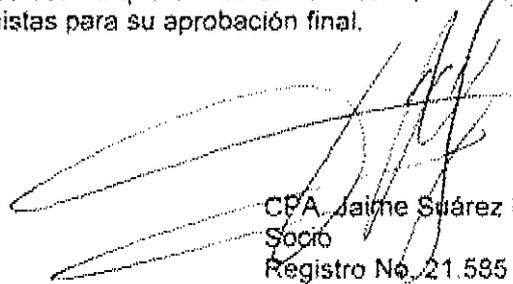
Énfasis:

5. La Administración de la Compañía ha procedido a la emisión final de los presentes estados financieros con fecha enero 27 del 2014 y se estima que en febrero del 2014, los mismos sean puestos a disposición de la Junta de Accionistas para su aprobación final.



MREMOORES CIA. LTDA.
SC-RNAE-2 No. 676

Enero 27 del 2014
Quito - Ecuador



CPA Jaime Suárez Herrera
Socio
Registro No. 21.585

ECOILPET S.A.**ESTADOS DE SITUACION FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012
(Expresados en Dólares)**

<u>Notas</u>	<u>ACTIVOS</u>	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	ACTIVOS CORRIENTES:		
3	Efectivo y equivalentes de efectivo	146,009	138,195
4	Activos financieros	685,999	297,258
5	Activo por impuesto corriente	106,119	144,109
	Servicios y otros pagos anticipados	88,207	31,782
	TOTAL ACTIVOS CORRIENTES	1,026,334	611,344
	ACTIVOS NO CORRIENTES:		
6	Propiedades, planta y equipo, neto	2,914,693	2,880,311
7	Inversiones en acciones	799	0
	Otros activos	6,101	18,417
	TOTAL ACTIVOS	3,947,927	3,510,072
	<u>PASIVOS Y PATRIMONIO NETO DE LOS ACCIONISTAS</u>		
	PASIVOS CORRIENTES:		
8	Pasivos financieros	50,610	25,164
9	Obligaciones corrientes con instituciones financieras	71,632	87,735
10	Otras obligaciones corrientes	307,493	246,059
	TOTAL PASIVOS CORRIENTES	429,735	358,958
	PASIVOS NO CORRIENTES:		
	Obligaciones financieras a largo plazo	0	71,632
11	Reserva para jubilación patronal y desahucio	64,416	56,645
12	Compañías relacionadas a largo plazo	1,100,000	0
	Otros pasivos no corrientes	0	274,020
	TOTAL PASIVOS NO CORRIENTES	1,164,416	402,297
	TOTAL PASIVOS	1,594,151	761,255
	<u>PATRIMONIO NETO DE LOS ACCIONISTAS:</u>		
13	Capital social	261,729	800
13	Aporte para futuro aumento de capital	0	1,100,000
	Reserva legal	30,128	1,136
13	Otras reservas	0	1,823,190
13	Resultados acumulados	2,061,919	(176,309)
	TOTAL PATRIMONIO NETO DE LOS ACCIONISTAS	2,353,776	2,748,817
	TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO NETO DE LOS ACCIONISTAS	3,947,927	3,510,072

Ver notas a los estados financieros

ECOILPET S.A.**ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012
(Expresados en Dólares)**

<u>Notas</u>	<u>INGRESOS</u>	<u>2013</u>	<u>2012</u>
14	Servicios administrativos	2,470,113	2,073,758
14	Arriendos	197,051	149,694
14	Otros	<u>20,478</u>	<u>20,412</u>
	INGRESOS OPERACIONALES	<u>2,687,642</u>	<u>2,243,864</u>
	<u>GASTOS OPERACIONALES</u>		
15	(-) Gastos operacionales y administrativos	<u>1,983,375</u>	<u>1,670,976</u>
	UTILIDAD OPERACIONAL	<u>704,267</u>	<u>572,888</u>
	<u>OTROS INGRESOS (GASTOS)</u>		
	(-) Gastos financieros	13,516	36,564
	(+) Ingresos financieros	18,121	4,556
	(-) Otros egresos	30,942	79,803
	(+) Otros ingresos	<u>892</u>	<u>4,009</u>
	TOTAL	<u>(25,445)</u>	<u>(107,802)</u>
	UTILIDAD ANTES DE PARTICIPACION DE TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA	678,822	465,086
16	Menos: 15% PARTICIPACION DE TRABAJADORES EN LAS UTILIDADES	(101,823)	(69,763)
16	Menos: 22% - 23% IMPUESTO A LA RENTA	<u>(133,747)</u>	<u>(105,402)</u>
	UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO	<u>443,252</u>	<u>289,921</u>
17	UTILIDAD POR ACCION	<u>1.69</u>	<u>362.40</u>

Ver notas a los estados financieros

ECOILPET S.A.**ESTADOS DE EVOLUCIÓN DEL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2013 Y 2012**
(Expresados en Dólares)

	<u>Capital social</u>	<u>Aporte para futuro aumento de capital</u>	<u>Reserva legal</u>	<u>Otras reservas</u>	<u>Resultados acumulados</u>	<u>Total</u>
Saldos al 31 de diciembre de 2011	800	1,100,000	1,136	631,799	(150,983)	1,582,752
Ajuste por aplicación de primera vez de las NIIF S	0	0	0	1,191,391	(315,247)	876,144
Utilidad neta del ejercicio	0	0	0	0	289,921	289,921
Saldos al 31 de diciembre de 2012	800	1,100,000	1,136	1,823,190	(176,309)	2,748,817
Utilidad neta del ejercicio	0	0	0	0	443,252	443,252
Aumento de capital	260,929	0	0	0	(260,929)	0
Apropiación de reserva	0	0	28,992	0	(28,992)	0
Ajustes años anteriores	0	(1,100,000)	0	(1,823,190)	2,084,897	(838,293)
Saldos al 31 de diciembre de 2013	<u>261,729</u>	<u>0</u>	<u>30,128</u>	<u>0</u>	<u>2,061,919</u>	<u>2,353,776</u>
Ver notas a los estados financieros						

ECOILPET S.A.**ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012
(Expresados en Dólares)**

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
<u>FLUJOS DE EFECTIVO POR LAS ACTIVIDADES DE OPERACION:</u>		
Efectivo recibido de ventas de bienes y prestación de servicios	2,298,901	1,966,220
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios	(3,115,726)	(1,851,668)
Efectivo neto (utilizado) provisto por las actividades de operación	(816,825)	114,552
<u>FLUJOS DE EFECTIVO POR LAS ACTIVIDADES DE INVERSION:</u>		
Adquisición de propiedades, planta y equipo	(186,827)	(191,106)
Inversiones en acciones	(799)	0
Efectivo utilizado por las actividades de inversión	(187,626)	(191,106)
<u>FLUJOS DE EFECTIVO POR LAS ACTIVIDADES DE FINANCIACION:</u>		
Efectivo para obligaciones a largo plazo	(87,735)	130,927
Cuentas por pagar relacionadas a largo plazo	1,100,000	0
Efectivo neto (utilizado) provisto por las actividades de financiamiento	1,012,265	130,927
Aumento neto del efectivo	7,814	54,373
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del período	138,195	83,822
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del período	146,009	138,195
Ver notas a los estados financieros		

ECOILPET S.A.

**ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
 CONCILIACION DE LA UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO CON LAS ACTIVIDADES DE
 OPERACION
 POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012
 (Expresados en Dólares)**

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO	443,252	289,921
AJUSTE PARA CONCILIAR LA UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO CON EL EFECTIVO NETO PROVISTO POR LAS ACTIVIDADES DE OPERACION.		
Depreciación de propiedades, planta y equipo	152,445	99,354
Amortización de activos diferidos	0	1,073
Impuesto a la renta	133,747	105,402
Participación de trabajadores	101,823	69,763
Provisión por jubilación patronal y desahucio	7,771	3,103
(Aumento) Disminución en:		
Activos financieros	(388,741)	(277,644)
Activo por impuesto corriente	37,990	(8,952)
Servicios y otros pagados por anticipado	(56,425)	(27,222)
Aumento (Disminución) en:		
Pasivos financieros	(1,074,552)	(144,256)
Otras obligaciones corrientes	(174,135)	4,010
Total ajustes	<u>(1,260,077)</u>	<u>(175,370)</u>
EFFECTIVO NETO (UTILIZADO) PROVISTO POR LAS ACTIVIDADES DE OPERACION	<u>(816,825)</u>	<u>114,552</u>

Ver notas a los estados financieros

ECOILPET S.A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011****1. INFORMACION GENERAL DE LA COMPAÑÍA, Y ENTORNO ECONOMICO**

ECOILPET S.A. - Fue constituida en Quito - Ecuador en junio 6 de 2003 e inscrita en el Registro Mercantil en junio 13 de ese mismo año, con el nombre de Servicios Petroleros Ecoilpet S.A..

Con fecha septiembre 21 del 2006, la Junta General de Accionistas, decide realizar la reforma integral y codificación de los estatutos sociales, con lo cual cambió la denominación, objeto y reformas al estatuto social; e inscrita en el registro mercantil en noviembre 8 del mismo año, con ello el nombre de la Compañía cambia a ECOILPET S.A..

Su actividad principal es: brindar cualquier clase de asesoría contable, administrativa, financiera, empresarial y técnica, incluyendo la investigación y análisis referente a todo tipo de y clase de proyectos que comprenda, entre otros; brindar asesoramiento jurídico, económico y financiero, realizar estudios contables financieros e instrumentación de sistemas administrativos así como la de efectuar tareas relacionadas con técnicas de contabilidad, auditorías externas, selección, contratación, evaluación y prestación de cualquier clase de servicio administrativo; podrá intervenir como promotora o fundadora en la constitución de otras sociedades sean estas nacionales o extranjeras que se dediquen a actividades similares.

La Compañía mantiene su domicilio fiscal en la Provincia de Pichincha y desarrolla sus actividades en las calles Av. Colón 1794 y Av. 10 de Agosto en la ciudad de Quito. La Compañía tiene asignado por el Servicio de Rentas Internas, el Registro Único de Contribuyentes No. 1791904508001.

Con fecha 11 de abril del 2013, la Compañía realizó la respectiva escritura por aumento de capital, el monto incrementado fue de US\$: 260,929, ver nota 14.

Con fecha 25 de junio del 2013, la Compañía efectuó un cambio de objeto social y reforma del estatuto social en los que se indica que Ecoilpet también se dedicará la prestación de servicios de cobranzas y recuperación de valores o de acreencias propias y de terceros excluyendo la intermediación financiera, captación recursos de terceros u operaciones de factoring. Adicionalmente, podrá prestar servicios de centro de llamadas conocido como callcenter, ya sea por cuenta propia, ajena o asociada con terceros para realizar la recuperación de valores y de cobranzas de acreencias propias o de terceros.

2. PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES

Base de preparación - Los estados financieros adjuntos están preparados de acuerdo con las NIIF'S (IFRS por sus siglas en Inglés), emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB por sus siglas en Inglés), las cuales incluyen las Normas Internacionales de Contabilidad (NIC) y los pronunciamientos del Comité de Interpretaciones (CINIIF'S y SIC por sus siglas en Inglés). Hasta el 31 de diciembre del 2010, los estados financieros fueron preparados de acuerdo con Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC), sin embargo al 1 de enero del 2011, los mismos fueron ajustados.

La Superintendencia de Compañías mediante Resoluciones No. 06.Q.ICI.003 y No. 06.Q.ICI.004 publicadas en el R.O. No. 348 de septiembre 4 del 2006, dispuso que las NIAA y NIIF'S respectivamente, sean de aplicación obligatoria a partir de enero 1 del año 2009 por parte de las entidades sujetas a su control y vigilancia, decisión que fue ratificada con la Resolución No. ADM No. 08199 publicada en el Suplemento del R.O. No. 378 de julio 10 del 2008.

2. PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES (Continuación)

El 20 de noviembre del 2008, la Superintendencia de Compañías emitió la Resolución No. 08.G.DSC.010 publicada en el R.O. No. 498, que establecía un cronograma de aplicación obligatoria de las NIIF'S por parte de las entidades sujetas a su control y vigilancia. Con base a la mencionada disposición legal, la Compañía aplicó las NIIF'S a partir del 1 de enero del 2012, teniendo como período de transición el año 2011.

El 23 de diciembre del 2009, la Superintendencia de Compañías emitió la Resolución No. SC.DS.G.09.006 que fue publicada en el R.O. No. 94, mediante la cual se estableció un instructivo complementario destinado para la implementación de los principios contables (NIIF'S) para las entidades sujetas a su control y vigilancia.

Durante el año 2011, la Superintendencia de Compañías del Ecuador, procedió a emitir las siguientes disposiciones: Resolución SC.ICI.CPAIFRS.G.11007, publicada en octubre 28 del 2011 (*Destino de los saldos de las cuentas reserva de capital, reserva por donaciones, reserva por valuación o superávit por revaluación de inversiones, resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF'S y la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades – PYMES, superávit por valuación, utilidades de compañías holding y controladoras y designación e informe de peritos*), Resolución SC.ICI.CPAIFRS.G.11010 publicada en octubre 11 del 2011 (*Aplicación de las Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF'S y de la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades – PYMES para las compañías sujetas al control y vigilancia de la Superintendencia de Compañías del Ecuador*) y Resolución SC.ICI.CPAIFRS.G.11.015 publicada en diciembre 30 del 2011 (*Normar en la adopción por primera vez de las NIIF'S para las PYMES, la utilización del valor razonable o revaluación como costo atribuido, en el caso de los bienes inmuebles*).

Un resumen de las principales normas contables aplicadas por la Compañía para la preparación de los estados financieros, es mencionado a continuación:

Moneda funcional.- Los estados financieros adjuntos de la Compañía están expresados en Dólares de los Estados Unidos de América, moneda adoptada por la República del Ecuador en marzo del 2000. Consecuentemente, la moneda funcional del ambiente económico primario donde opera la Compañía y la moneda de presentación de las partidas incluidas en los estados financieros, es el Dólar de los Estados Unidos de América.

Efectivo y equivalentes de efectivo.- Comprenden el efectivo disponible y los importes depositados en cuentas corrientes en bancos locales, disponibles a la vista.

Activos y pasivos financieros e instrumentos de patrimonio.- Comprende instrumentos financieros y categorías de no derivados y consistentes en cuentas por cobrar y cuentas por pagar. Se registran inicialmente a su valor razonable, más los costos de transacción directamente atribuibles a la compra o emisión de éste y se registran en el momento en que existe el compromiso de adquirir tales activos. El reconocimiento de un activo financiero se da de baja cuando el derecho contractual de la Compañía sobre los flujos de efectivo del activo financiero expira o cuando la Compañía transfiere el activo financiero a otra parte sin retener el control o sustancialmente los riesgos y beneficios de ese activo. En el caso de los pasivos financieros, estos se dan de baja cuando la obligación específica expira o es cancelada. Un detalle es el siguiente:

- **Cuentas por cobrar.**- Son registradas al costo, esto al momento de la negociación de la venta de servicios y cuando es efectuada la transferencia al cliente de la totalidad de los riesgos y beneficios de la propiedad de los productos, nota 4.

2. PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES (Continuación)

- **Cuentas por pagar** - Son registradas al costo, esto al momento de la negociación de la compra de materiales (bienes) y de la recepción de servicios (prestación de servicios profesionales), que son utilizados para el proceso productivo, nota 8.

Las NIIF'S requieren ciertas revelaciones acerca de los instrumentos financieros, que tienen relación con los diferentes riesgos que afectan a la Compañía **ECOILPET S.A.** tales como: mercado, financieros y generales de negocio, tal como se detalla a continuación:

Mercado - La Compañía opera principalmente en el mercado de la prestación de servicios administrativos.

Financieros - La Compañía enfrenta riesgos crediticios mínimos debido a que la cartera está compuesta por créditos de hasta 90 días. No asume riesgos de fluctuaciones en los tipos de cambios debido a que todas las operaciones de compra y venta se realizan en dólares moneda adoptada por la República del Ecuador.

Activo por impuesto corriente - Representa crédito tributario por retenciones en la fuente de impuesto a la renta, que es registrado mensualmente conforme a los comprobantes entregados por los clientes en la facturación por prestación de servicios administrativos. Estos créditos tributarios son susceptibles de reclamo o de compensación con el impuesto a la renta causado hasta dentro de los tres ejercicios impositivos posteriores.

Propiedades, planta y equipos - Están registrados al costo de adquisición. Los pagos por mantenimiento son cargados a gastos, mientras que las mejoras de importancia son capitalizadas. Los activos fijos son depreciados aplicando el método de línea recta considerando como base la vida útil estimada de estos activos. Las tasas de depreciación anual de los activos fijos son las siguientes:

<u>Activos</u>	<u>Tasas</u>
Edificio	5%
Equipo de oficina	10%
Muebles y enseres	10%
Equipos de computación	33.33%

La Administración de la Compañía **ECOILPET S.A.**, debe establecer procedimientos para asegurarse de que sus activos fijos están contabilizados por un importe que no sea superior a su importe recuperable. Los activos fijos estarán contabilizado por encima de su importe recuperable cuando su importe en libros exceda del importe que se pueda recuperar a través de su utilización o de su venta, por lo que el mismo se presentaría como deteriorado y se deberá reconocer una pérdida por deterioro del valor de ese activo.

La NIC No. 16 establece que la reserva por valuación originada en la revaluación que forma parte del patrimonio neto de los accionistas, podrá ser transferida directamente a la cuenta de utilidades retenidas, cuando se produzca la baja en la cuenta del activo. Esto podría implicar la transferencia total de la reserva por valuación cuando la Compañía se desapropie del activo, sin embargo la mencionada reserva podría transferirse a medida que el activo se utilice. En caso que el importe de la reserva sea transferida deberá ser igual a la diferencia entre la depreciación calculada según el valor revaluado y la determinada según su costo original.

La transferencia desde la cuenta de reserva por valuación a la cuenta de utilidades retenidas no afecta los resultados del periodo.

2. PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES (Continuación)

Otras obligaciones corrientes - Están reconocidos mediante el método del devengo y se originan cuando la Compañía mantiene una obligación producto de eventos pasados y lo establecido por la legislación laboral, normativas del Seguro Social o acuerdos contractuales

Provisiones - Son reconocidas cuando la Compañía tiene una obligación presente, ya sea legal o implícita como resultado de eventos pasados, cuando es probable vaya a ser necesaria una salida de recursos para liquidar una obligación y cuando el monto ha sido estimado de forma fiable. El importe reconocido es una estimación, a la fecha de cierre de los estados financieros, de los desembolsos necesarios para liquidar la obligación.

Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF'S - Se origina por los ajustes efectuados al término del periodo de transición de las NIIF'S y cuyos efectos se contabilizaron a partir de noviembre 30 del 2012. De conformidad con lo establecido en la Resolución SC.G.I.CI.CPAIFRS.11.07, emitida por la Superintendencia de Compañía el 09 de septiembre del 2011 y publicada en el Registro Oficial N° 566 del octubre 28 del 2011, los ajustes provenientes de la adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF'S" completas y de la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF'S para las PYMES), en lo que corresponda, y que se registraron en el patrimonio en la cuenta Resultados Acumulados, subcuenta "Resultados Acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF'S", que generaron un saldo acreedor, sólo podrá ser capitalizados en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubieren; utilizado en absorber pérdidas; o devuelto en el caso de liquidación de la Compañía.

Reconocimiento de ingresos - En relación a la venta de bienes, el ingreso es reconocido cuando el riesgo y los beneficios significativos de propiedad han sido transferidos al comprador, y no subsisten incertidumbres significativas relativas a la recuperación de la consideración adeudada, de los costos asociados o por la posible devolución de los bienes.

Reconocimiento de los costos y gastos - El costo de ventas se registra en el resultado del ejercicio cuando se entrega el servicio, en forma simultánea al reconocimiento de los ingresos. Los gastos se registran en los periodos con los cuales se relacionan y se reconocen en los resultados del ejercicio cuando se devengan, independientemente del momento en que se paguen.

Participación de los trabajadores en las utilidades - La Compañía reconoce con cargo a los resultados del ejercicio en que se devenga, el 15% de participación de los empleados en las utilidades, de conformidad con lo establecido en el Código de Trabajo de la República del Ecuador, nota 16.

Provisión para impuesto a la renta - La provisión para impuesto a la renta se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables y se carga a los resultados del año en que se devenga con base en el método de impuesto a pagar. Las disposiciones tributarias vigentes establecen que la tasa corporativa de impuesto a la renta será del 23% sobre las utilidades gravables (15% si las utilidades son reinvertidas "capitalizadas" por el contribuyente). Durante los años 2013 y 2012, la Compañía calculó la provisión para impuesto a la renta aplicando las tasas del 22% y 23%, respectivamente, nota 16. Con la puesta en marcha del Código Orgánico de la Producción Comercio e Inversiones publicado el 29 de diciembre del 2010, a través del R.O No. 351, se establece por medio de las disposiciones transitorias, la reducción de la tarifa del impuesto a la renta, misma que se aplicará en forma progresiva a partir de los ejercicios fiscales terminados al 2011, 2012 y 2013 en 24%, 23% y 22%, respectivamente.

2. PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES (Continuación)

Utilidad por acción básica -La utilidad por acción básica ha sido calculada con base al promedio ponderado de las acciones comunes emitidas a la fecha del estado de situación financiera, nota 17.

Uso de estimaciones - La preparación de los estados financieros de acuerdo con las NIIF'S, requieren que la Administración efectúe ciertas estimaciones y supuestos contables inherentes a la actividad económica de la entidad que inciden sobre la presentación de activos y pasivos y los montos de ingresos y gastos durante el período correspondiente; así como, también las revelaciones sobre activos y pasivos contingentes a la fecha de los estados financieros. Las estimaciones y supuestos utilizados se basan en el mejor conocimiento por parte de la Administración de los hechos actuales, sin embargo, los resultados finales podrían variar en relación con los estimados originales debido a la ocurrencia de eventos futuros.

3. EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFFECTIVO

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, un detalle es el siguiente:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	(Dólares)	
Bancos	88,105	14,375
Caja general	56,734	0
Caja chica	1,170	820
Inversiones	<u>0</u>	<u>123,000</u>
Total	<u>146,009</u>	<u>138,195</u>

Bancos locales - Los saldos en bancos están disponibles a la vista y sobre los mismos no existe ninguna restricción que limite su uso.

Caja general - Al 31 de diciembre del 2013, representa el valor de un pago efectuado a la Compañía por medio de cheque, el cual no pudo ser depositado en la fecha indicada por horarios de las instituciones financieras.

4. ACTIVOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, un detalle es el siguiente:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	(Dólares)	
Negociación cartera	645,607	285,344
Cuentas por cobrar comerciales	24,253	6,919
Empleados	12,458	4,614
Otras	<u>4,100</u>	<u>800</u>
Subtotal – Vienen:	686,418	297,677
Provisión cuentas incobrables	<u>(419)</u>	<u>(419)</u>
Total	<u>685,999</u>	<u>297,258</u>

4. ACTIVOS FINANCIEROS (Continuación)

Negociación cartera - Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, representa la negociación de cartera en la Corporación CFC por US\$. 645,607 (US\$. 285,344 en el 2012), su plazo depende del tiempo establecido en cada pagaré, la negociación del interés ganado por Ecoilpet es del 11.20% anual. Durante el 2012, también incluyó valores invertidos en overnight o inversión nocturna realizadas en el Banco del Pacífico, el plazo varía entre 1 a 5 días y su tasa de interés se encuentra entre el 1% al 1.35% anual; el rendimiento financiero generado fue depositado juntamente con el capital al vencimiento.

Cuentas por cobrar comerciales - Al 31 de diciembre del 2013, representa principalmente el saldo pendiente de cobro a la Compañía Tristar S.A. por US\$. 20,000 (US\$. 2,484 de Induglob S.A.; US\$. 1,845 de Peruzzi S.A. en el 2012).

Empleados - Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, incluye valores por préstamos a empleados por US\$. 12,279 (US\$. 4559 en el 2012), las condiciones de pago se determinan en la política para concesión de préstamos creados para el manejo de estos valores.

5. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, un detalle es el siguiente:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	(Dólares)	
Crédito Tributario Retenciones Impuesto Renta	81,099	121,511
Crédito Tributario Retención IVA	<u>25,020</u>	<u>22,598</u>
Total	<u>106,119</u>	<u>144,109</u>

Crédito Tributario Retenciones Impuesto a la renta.- Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, incluye valores por retenciones en la fuente impuesto a la renta de años anteriores por US\$. 16,109 (US\$. 68,617 en el 2012); retenciones en la fuente impuesto a la renta año actual por US\$. 64,990 (US\$. 52,894 en el 2012) y retenciones IVA por US\$. 14,234 (US\$. 11,579 en el 2012)

6. PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPOS, NETO

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, un detalle es el siguiente:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	(Dólares)	
Edificios	2,535,223	2,459,621
Terrenos	855,191	855,191
Equipo de computación	124,810	25,702
Equipo de oficina	41,887	37,344
Muebles y enseres	37,155	24,712
Construcciones en curso	<u>5,650</u>	<u>0</u>
Subtotal	3,599,916	3,402,570
Menos: Depreciación acumulada	<u>(685,223)</u>	<u>(522,259)</u>
Total	<u>2,914,693</u>	<u>2,880,311</u>

6. PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPOS, NETO (Continuación)

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, el movimiento de propiedades, planta y equipos es como sigue:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	(Dólares)	
Saldo Inicial	2,880,311	2,788,557
<u>Más:</u>		
Adiciones	186,827	191,107
<u>Menos:</u>		
Cargo anual de depreciación	(152,445)	(99,353)
Saldo Final	<u>2,914,693</u>	<u>2,880,311</u>

7. INVERSIONES EN ACCIONES

Al 31 de diciembre del 2013, representa el título de acción en la Compañía Gain Phone Servicios S.A. con un total de 799 acciones ordinarias y nominativas de US\$. 1,00, representando el 99.88% de la totalidad del capital suscrito.

8. PASIVOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, un detalle es el siguiente:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	(Dólares)	
Proveedores locales	8,777	24,420
Garantías	700	700
Empleados	360	44
Otros	<u>40,773</u>	<u>0</u>
Total	<u>50,610</u>	<u>25,164</u>

Proveedores locales.- Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, representan principalmente compras de bienes y servicios locales que tienen plazo de pago promedio de 30 días y no generan intereses.

9. OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS

Representa el préstamo concedido por el Banco del Pacífico con fecha 28 de septiembre del 2012, por un monto total de US\$. 180,000, con una tasa de interés de 9.76% anual, y con vencimiento final en septiembre del 2014; hasta el 31 de diciembre del año en revisión, se ha cancelado US\$. 108,368; la porción corriente para el año 2013 es de US\$. 71,632.

10. OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, un detalle es el siguiente:

10. OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES (Continuación)

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	(Dólares)	
Impuestos por pagar:		
- Impuesto a la renta de la Compañía	133,747	105,402
- IVA en ventas	34,841	35,110
- Impuestos por retenciones de IVA y en la fuente	5,519	8,573
Beneficios sociales:		
- 15% Participación trabajadores	101,823	69,763
- Décimo cuarto sueldo	9,160	7,822
- Décimo tercero sueldo	4,901	3,664
- Fondos de Reserva	3,510	2,778
IESS	<u>13,992</u>	<u>12,947</u>
Total	<u>307,493</u>	<u>246,059</u>

11. RESERVA PARA JUBILACION PATRONAL E INDEMNIZACION LABORAL

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, un detalle es el siguiente:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	(Dólares)	
Provisión para jubilación patronal	60,438	53,542
Indemnización laboral	<u>3,978</u>	<u>3,103</u>
Total	<u>64,416</u>	<u>56,645</u>

La Compañía efectuó el estudio actuarial por el año 2013, este análisis fue determinado por Macromath Consultores Matemático Asociados Cia. Ltda., mediante el método denominado "Costeo de Crédito Unitario Proyectado", y cuyo efecto fue cargado directamente contra los resultados del año. Los principales supuestos utilizados en el cálculo de la reserva matemática para la jubilación patronal fueron los siguientes:

Salario básico unificado año 2013	318
Número de empleados	57
Tasa de descuento actuarial real (anual)	5.00 %
Tasa de crecimiento de sueldos (anual)	1.50 %

12. CUENTAS POR PAGAR RELACIONADAS LARGO PLAZO

Con fecha 5 de septiembre del 2013 a través de Acta de Junta Extraordinaria, los accionistas de la Compañía decidieron aprobar el traslado de US\$. 1,100,000 desde la cuenta Aportes Futuras Capitalizaciones a una Cuenta por Pagar a Largo Plazo, con la finalidad que se refleje la obligación que tiene Ecoilpet con su accionista mayoritario, la Corporación CFC.

13. PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, un detalle es el siguiente:

13. PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS (Continuación)

Capital social.- Con fecha 14 de febrero del 2013, la Compañía a través de la Junta Extraordinaria de Accionistas aprobó el aumento de capital, con la capitalización de las utilidades del año 2012 en su totalidad, la escritura de aumento fue realizada el 11 de abril del 2013 e inscrita en el Registro Mercantil el 4 de octubre del 2013. Por lo cual, el capital de Ecoilpet, pasó de US\$. 800,00 a US\$. 260,929; representada por 261,729 acciones ordinarias y nominativas de US\$. 1,00 cada una, que totalizan US\$.261,729. El capital social de la Compañía está integrado por los accionistas: Corporación CFC con el 99.875% de participación y Tristar Freight S.A. con el 0,125%.

Resultados acumulados.- Al 31 de diciembre del 2013, corresponde a la presentación de los valores de resultados de años anteriores, la reclasificación efectuada desde la cuenta de reserva capital por el superávit de revalúo y los correspondientes ajustes a las cuentas de resultados acumulados por los impuestos diferidos entre otros.

14. INGRESOS

Durante los años 2013 y 2012, un detalle es el siguiente:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	(Dólares)	
Servicios Administrativos	2,470,113	2,073,758
Arriendos	197,051	149,694
Alicuotas	<u>20,478</u>	<u>20,412</u>
Total	<u>2,687,642</u>	<u>2,243,864</u>

Arriendos.- Representa los ingresos por concepto de arriendos cobrados a las compañías: Corporación CFC, Consorcio del Austro Austrocírculo S.A., Aco austro S.A. y otros; el valor determinado para el cobro del canon de arriendo es de US\$. 8,00 por metro cuadrado del espacio ocupado por las oficinas de cada compañía.

Servicios Administrativos.- Ecoilpet, administra cada uno de los gastos incurridos en el mes de las compañías Corporación CFC, Consorcio del Austro Austrocírculo S.A., Sherlock Tech Solutions S.A. y Aco austro S.A.; entre los principales gastos tenemos: nómina, servicios básicos, mantenimientos, guardianía, alimentación entre otros gastos, excepto depreciación.

Alicuotas.- Corresponde al valor de la alícuota de mantenimiento del edificio.

15. GASTOS OPERACIONALES

Durante los años 2013 y 2012, un detalle es el siguiente:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	(Dólares)	
Servicios		
Servicios básicos	273,255	248,507
Varios	240,043	208,670
Honorarios	207,487	186,195
Arriendos	<u>179,683</u>	<u>167,186</u>
Pasan:	900,468	810,558

15. GASTOS OPERACIONALES (Continuación)

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	(Dólares)	
Vienen:	900,468	810,558
Depreciaciones y amortizaciones	152,445	100,884
Mantenimiento	149,182	70,203
Personal		
Sueldos	553,378	470,028
Beneficios sociales	103,530	91,071
Aportes	67,599	58,352
Otros	<u>56,773</u>	<u>69,880</u>
Total	<u>1,983,375</u>	<u>1,670,976</u>

16. IMPUESTO A LA RENTA Y PARTICIPACION DE TRABAJADORES EN LAS UTILIDADES

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, la Compañía realizó las siguientes conciliaciones tributarias para establecer el impuesto a la renta causado del año:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	(Dólares)	
Utilidad contable	678,822	465,086
Menos:		
15% Participación de trabajadores en las utilidades	<u>(101,823)</u>	<u>(69,763)</u>
Subtotal:	576,999	395,323
Más:		
Gastos no deducibles	30,942	115,191
Menos:		
Amortización pérdidas tributarias	0	(45,494)
Deducción por pago a trabajadores con discapacidad	<u>0</u>	<u>(6,749)</u>
BASE IMPONIBLE	<u>607,941</u>	<u>458,271</u>
22 - 23% IMPUESTO A LA RENTA CAUSADO	<u>133,747</u>	<u>105,402</u>

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, la Compañía liquidó el impuesto a la renta causado utilizando los siguientes créditos tributarios:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	(Dólares)	
(a) Impuesto a la renta causado	<u>133,747</u>	<u>105,402</u>
Pasan:	133,747	105,402

16. IMPUESTO A LA RENTA Y PARTICIPACION DE TRABAJADORES EN LAS UTILIDADES
(Continuación)

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	(Dólares)	
Vienen:	133,747	105,402
(b) Anticipo impuesto a la renta	0	18,915
Ley de Régimen Tributario Interno (mayor entre a y b)	133,747	105,402
Menos:		
- Crédito tributario de años anteriores	(16,109)	(68,617)
- Retenciones en la fuente realizadas en el año	(64,990)	(52,894)
SALDO A PAGAR (A FAVOR) DEL CONTRIBUYENTE	<u>52,648</u>	<u>(16,109)</u>

17. UTILIDAD BASICA POR ACCION

La utilidad (pérdida) básica por acción ha sido calculada según los criterios indicados en la nota 2, la utilidad básica por acción común resulta como sigue:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	(Dólares)	
Utilidad neta del ejercicio	<u>443,252</u>	<u>289,921</u>
Acciones Comunes	<u>261,729</u>	<u>800</u>
Utilidad básica por acción común (Utilidad neta del ejercicio/Acciones comunes)	<u>1,69</u>	<u>362,40</u>

18. RECLASIFICACIONES

Ciertos saldos de los estados financieros adjuntos por el año terminado al 31 de diciembre del 2013 y 2012, han sido reclasificados para propósitos de presentación de este informe de conformidad con las normas establecidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB por sus siglas en Inglés), y que han sido adoptadas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador.

19. EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2013 y hasta la fecha de emisión de este informe (enero 27 del 2014), no se produjeron eventos que en la opinión de la Administración de la Compañía pudieran tener un efecto significativo sobre los estados financieros que se adjuntan.