



*Desde 1990 ejerciendo
Auditoría y Consultoría
de calidad con seriedad*

AENA 
AUDITORES Y CONSULTORES
FIRMA INTERNACIONAL

HOERBIGER DEL ECUADOR S.A.
(Subsidiaria de Hoerbiger Compression
Technology America Holding, Inc.)
Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2013 y 2012
Conjuntamente con el informe de los
Auditores Externos

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Accionistas de HOERBIGER DEL ECUADOR S.A., (Subsidiaria de Hoerbiger
Compression Technology America Holding, Inc.):

Informe sobre los estados financieros

1. Hemos auditado los estados financieros adjuntos de la Compañía HOERBIGER DEL ECUADOR S.A., (Subsidiaria de Hoerbiger Compression Technology America Holding, Inc.), que comprenden los estados de situación financiera al 31 de diciembre de los años 2013 y 2012 y los correspondientes estados de resultados del período y otros resultados integrales, de cambios en el patrimonio neto de los accionistas y el rendimiento financiero reflejado por el estado de flujo de efectivo por los años terminados en esas fechas, así como un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas.

Responsabilidad de la Gerencia por los estados financieros

2. La Gerencia es responsable por la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con la Norma Internacional de Información Financiera para PYMES – NIIF para PYMES. Esta responsabilidad incluye: el diseño, la implementación y el mantenimiento del control interno pertinente a la preparación y presentación razonable de los estados financieros que no contienen distorsiones importantes, causados por fraude o error; mediante la selección y aplicación de políticas contables apropiadas; y de la realización de estimaciones contables que sean razonables de acuerdo con las circunstancias.

Responsabilidad del auditor

3. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre los estados financieros basadas en nuestras auditorías. Nuestras auditorías fueron efectuadas de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría. Dichas normas requieren que cumplamos con los requerimientos éticos y que planifiquemos y ejecutemos la auditoría con el fin de obtener seguridad razonable de que los estados financieros no contienen distorsiones importantes.

4. Una auditoría comprende la realización de procedimientos a fin de obtener evidencia de auditoría sobre los saldos y revelaciones en los estados financieros. Los procedimientos de auditoría que aplicamos dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación del riesgo de que los estados financieros contengan distorsiones importantes debido a fraude o error. Al efectuar esta evaluación del riesgo, el auditor toma en consideración el control interno de la Compañía que le es relevante para la preparación y presentación razonable de los estados

(Continúa en la siguiente página...)

A los Accionistas de **HOERBIGER DEL ECUADOR S.A.**, (Subsidiaria de Hoerbiger Compression Technology America Holding, Inc.):

(Continuación...)

financieros de la Compañía, a fin de diseñar procedimientos de auditoría apropiados en 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 que los principios de contabilidad utilizados son apropiados y que las estimaciones contables realizadas por la Gerencia son razonables, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros.

5. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión de la auditoría.

Opinión

6. En nuestra opinión, los estados financieros mencionados en el párrafo 1, financiera de **HOERBIGER DEL ECUADOR S.A.**, (Subsidiaria de Hoerbiger Compression Technology America Holding, Inc.), al 31 de diciembre de 2013 y 2012, los resultados de sus operaciones y los flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, de conformidad con la Norma Internacional de Información Financiera para PYMES.

Otros asuntos:

7. Debido a las regulaciones establecidas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador, la Compañía en el año 2012 aplicó por primera vez la Norma Internacional de Información Financiera para PYMES.

AENA, Auditores y Consultores Cía. Ltda.

Registro en la Superintendencia
de Compañías del Ecuador Nº 221

Wilson Silva Mantilla CPA
Representante Legal
Registro de CPA Nº 19.085

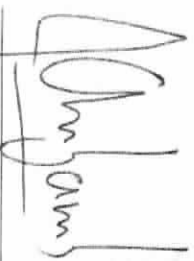
Quito DM, 31 de enero de 2014

HOERBIGER DEL ECUADOR S.A.
(Subsidiaria de Hoerbigger Compression Technology America Holding, Inc.)

ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013 Y 2012
(Expresado en dólares americanos)

	NOTAS	2013	2012		NOTAS	2013	2012
ACTIVOS							
Activos corrientes:							
Efectivo y equivalentes de efectivo	6	22,345	83,969	PASIVOS Y PATRIMONIO			
Activos financieros comerciales	7	1,949,144	553,240	Pasivos corrientes:			
Inventarios	8	133,111	259,617	Pasivos financieros comerciales	12	720,333	308,851
Activos por impuestos corrientes	9	52,453	53,773	Obligaciones con empleados a corto plazo	13	141,278	86,018
Otros activos corrientes	10	382,627	21,224	Pasivos por impuestos corrientes	14	129,595	73,226
Total activos corrientes		2,539,680	971,823	Pasivo diferido a corto plazo	15	114,178	-
				Otros pasivos a corto plazo	16	359,002	18,671
				Total pasivos corrientes		1,464,386	486,766
Activos no corrientes:							
Maquinaria y equipos	11	120,919	439,696	Pasivos no corrientes:			
Activos financieros a largo plazo		3,909	3,774	Obligación por beneficios definidos	18	48,300	40,131
Activo por impuesto diferido		1,452	-	Total pasivos no corrientes		48,300	40,131
Total activos no corrientes		126,280	443,470				
Total activos		2,665,960	1,415,293	Total pasivos		1,512,686	526,897

Sr. Carlos Gamboa
Gerente de Sucursal - Apoderado Especial



Patrimonio
(Ver estado de cambios en el patrimonio neto adjunto)

Total pasivos y patrimonio

1,153,274	888,396
<u>2,665,960</u>	<u>1,415,293</u>

Sr. Patricia García Vera
Contador General



Las notas adjuntas (1 a 31) son parte integrante de estos estados financieros

HOERBIGER DEL ECUADOR S.A.
(Subsidiaria de Hoerbiger Compression Technology America Holding, Inc.)

**ESTADOS DE RESULTADOS DEL PERÍODO Y OTROS
RESULTADOS INTEGRALES**

POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013 Y 2012

(Expresado en dólares americanos)

NOTAS	2013	2012
Ingresos por actividades ordinarias	3.815.861	3.659.994
Costos operacionales	-2.438.072	-2.227.966
MARGEN BRUTO	1.377.789	1.432.028
Gastos de administración y ventas	-876.506	-1.267.643
Gastos financieros	-32.085	-21.607
Pérdida en venta de maquinaria y equipos	-146.946	-
Otros ingresos	11.198	128
GANANCIA ANTES DE IMPUESTO	333.450	142.906
Impuesto a las ganancias	-73.654	-45.860
GANANCIA DE OPERACIONES CONTINUADAS	259.796	97.046
RESULTADO INTEGRAL TOTAL	259.796	97.046
ATRIBUIBLE A:		
Propietarios de la controladora	259.796	97.046
Participación no controlante	-	-
GANANCIA POR ACCIÓN:	259.796	97.046
Básica	6.37	2.38

Gerente de Sucursal - Apoderado Especial

Sr. Carlos Gamboa

Contador General

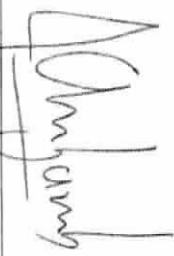
Sr. Patricio García Vera

Las notas adjuntas (1 a 31) son parte integrante de estos estados financieros

HOERBIGER DEL ECUADOR S.A.
(Subsidiaria de Hoerbiger Compression Technology America Holding, Inc.)

ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013 Y 2012
(Expresado en dólares americanos)

	Ganancias Acumuladas					Total
	Capital Social (Nota 19)	Reserva Legal (Nota 20)	Aportes futuras capitalizaciones (Nota 21)	Resultados de NIIF por primera vez (Nota 22 a)	Resultados Acumulados	Ganancias Acumuladas
Saldo al 31 de diciembre de 2011	40.800	20.400	50.216	17.144	662.790	679.934
Cambios en el patrimonio:						
Resultado integral total del ejercicio	-	-	-	-	97.046	97.046
Saldo al 31 de diciembre de 2012	40.800	20.400	50.216	17.144	759.836	776.980
Ajustes	-	-	-	-44	5.126	5.082
Saldo ajustado al 31 de diciembre de 2012	40.800	20.400	50.216	17.100	764.962	782.062
Cambios en Patrimonio:						
Resultado del ejercicio	-	-	-	-	259.796	259.796
Saldo al 31 de diciembre de 2013	40.800	20.400	50.216	17.100	1.024.758	1.041.858
						1.153.274


Sr. Carlos Gamboa
Gerente de Sucursal - Apoderado Especial


Sr. Patricio García Vera
Contador General

Las notas adjuntas (1 a 31) son parte integrante de estos estados financieros

HOERBIGER DEL ECUADOR S.A.
(Subsidiaria de Hoerbiger Compression Technology America Holding, Inc.)

ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013 Y 2012
(Expresados en dólares americanos)

NOTAS	2013	2012
FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:		
Recibido de clientes	2.419.957	3.680.740
Pagado a proveedores y empleados	-2.432.514	-3.766.151
Gastos financieros	-32.085	-21.607
Otros ingresos, neto	11.198	128
Efectivo neto (utilizado en) actividades de operación	-33.444	-106.890
FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:		
Adiciones de maquinaria y equipos	-28.045	-10.954
Activos financieros a largo plazo	-135	-3.774
Efectivo neto (utilizado en) actividades de inversión	-28.180	-14.728
FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES FINANCIERAS:		
(Disminución) neta durante el año	-61.624	-121.618
Saldo al inicio del año	83.969	205.587
Saldo al final del año	22.345	83.969

(Continúa en la siguiente página...)

Las notas adjuntas (1 a 31) son parte integrante de estos estados financieros

ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013 Y 2012
(Expresados en dólares americanos)

(Continuación...)

NOTAS	2013	2012
CONCILIACIÓN DE LA GANANCIA DE		
OPERACIONES CON EL EFECTIVO		
NETO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES		
DE OPERACIÓN:		
Ganancia de operaciones	259.796	97.046
Ajustes para conciliar la ganancia de operaciones con el efectivo neto proveniente de actividades de operación:		
Depreciación de maquinaria y equipos	11	81.875
Pérdida en venta de maquinaria y equipos	25	146.946
Obligaciones por beneficios definidos	18	8.169
Provisión de impuesto a las ganancias	26	73.654
Provisión de participación trabajadores	13 y 24	58.844
Cambio en activos y pasivos:		
Activos financieros comerciales	-1.395.904	20.746
Inventarios	127.529	-184.394
Otros activos corrientes	-360.083	277.697
Pasivos financieros comerciales	449.630	-354.473
Obligaciones con empleados a corto plazo	516.100	-112.138
EFFECTIVO NETO (UTILIZADO EN)		
ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	-33.444	-106.890

Sr. Patricio García Vera
Contador General

Sr. Carlos Gamboa
Gerente de Sucursal - Apoderado Especial

Las notas adjuntas (1 a 31) son parte integrante de estos estados financieros

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013 Y 2012
(Expresadas en dólares americanos)

1. INFORMACIÓN GENERAL DE LA COMPAÑÍA

Hoerbiger del Ecuador S.A. (Subsidiaria de Hoerbiger Compression Technology America Holding, Inc.) es una Compañía radicada en el Ecuador; el domicilio de su sede social y su principal centro de negocios es en la Calle De los Arjupos El-203 y Av. 10 de Agosto, Complejo Uniparque Bodega 4, con el Registro Único de Contribuyente N° 1791913027001. La Compañía se constituyó en la República del Ecuador según Escritura Pública del 06 de noviembre de 2003 e inscrita en el Registro Mercantil el 13 de enero de 2004 bajo la denominación de "Flowrepairs S.A.", con fecha 25 de junio de 2007 cambió su nombre al actual.

El objeto de la Compañía es brindar servicios de recuperación, reparación y manufactura de piezas de desgaste y componentes para equipos rotativos, además del mantenimiento general y periódico de dichos equipos, principalmente en la industria petrolera, petroquímica y manufacturera del país; asimismo, venta al por mayor y menor y alquiler de equipos rotativos y otros relacionados con la industria petrolera, petroquímica y manufacturera, servicios de asistencia técnica, asesoramiento técnico, servicio de control de calidad, inspección, supervisión de los bienes y equipos que comercialice.

El principal accionista de la Compañía, nacionalizada en los Estados Unidos de Norteamérica con el 99,88%, es Hoerbiger Compression Technology America Holding, Inc.

2. RESUMEN DE LOS PRINCIPALES INDICADORES DE LA ECONOMÍA ECUATORIANA

Un resumen de la evolución de los principales indicadores de la economía ecuatoriana desde hace cinco años, es el siguiente:

Años					
Indicador económico					
2009	2010	2011	2012	2013	
4,31	3,33	5,41	4,16	2,70	% de inflación anual
-298	-1,489	-717	-194	-1,084	Balanza Comercial: Superávit (Déficit)
218	240	264	292	318	Salario Mínimo (en dólares)

Indicador económico	Años			
	2009	2010	2011	2012
Deuda pública total (en millones de dólares)	10.235	13.338	14.561	18.079
Deuda pública interna (en millones de dólares)	2.842	4.665	4.506	7.335
Deuda pública externa (en millones de dólares)	7.393	8.673	10.055	10.744
Deuda externa privada	6.152	5.306	5.256	5.145
				5.699

3. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

3.1. Bases de presentación.-

Los presentes estados financieros se han elaborado de acuerdo con la *Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para PYMES)* emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), la que ha sido adoptada en Ecuador de manera integral, explícita y sin reserva de la referida norma para las empresas que cumplen ciertos parámetros fijados por la Superintendencia de Compañías del Ecuador. Están presentados en dólares americanos, que es la moneda oficial del Ecuador a partir de marzo de 2000 y es también la moneda funcional y de presentación para esta Compañía. La Compañía adoptó la NIIF para PYMES a partir del 1 de enero de 2012.

La presentación de los estados financieros conforme a la NIIF para PYMES, Sección 10, requiere el uso de ciertas estimaciones contables y también exige a la Administración que ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables en la Compañía. En la Nota N° 5 de estos estados financieros se revelan áreas en las que se aplica un mayor grado de juicio o complejidad a las áreas donde la hipótesis y estimaciones son significativas para los estados financieros.

3.2. Efectivo y equivalentes de efectivo.-

El efectivo y equivalentes de efectivo incluyen el efectivo disponible, depósitos de libre disponibilidad en bancos e inversiones temporales con un vencimiento menor a 90 días.

3.3. Activos financieros comerciales.-

Todas las prestaciones de servicios se realizan en condiciones de crédito normales para este tipo de empresa (30 días), y los importes de las cuentas por cobrar no tienen intereses.

Al final de cada periodo sobre el que se informa, los importes en libros de los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar se revisan para determinar si existe alguna evidencia objetiva de que no vayan a ser recuperables. Si es así, se reconoce inmediatamente en resultados una pérdida por deterioro del valor, la cual se medirá como la diferencia entre el importe en libros del activo y el valor presente de los flujos de efectivo futuros estimados descontados con la tasa de interés efectiva original del activo financiero.

3.4. Inventarios.-

Los inventarios se registran al costo o a su valor neto de realización el que sea menor. El costo se calcula aplicando el método promedio ponderado. El valor neto de realización es el precio de venta estimado en el curso normal de las operaciones, menos los costos necesarios para llevar a cabo la venta. En cada fecha sobre la que se informa, se evalúa si existe deterioro del valor de los inventarios comparando el importe en libros de cada partida del inventario (o grupo de partidas similares) con su valor neto realizable. Si una partida del inventario (o grupo de partidas similares) se ha deteriorado, se reduce su importe en libros al valor neto realizable, y se reconoce inmediatamente una pérdida por deterioro del valor en resultados.

3.5. Maquinaria y equipos.-

La maquinaria y equipos se miden al costo menos la depreciación acumulada y cualquier pérdida por deterioro del valor acumulado. Los activos se deprecian de acuerdo con el método de línea recta, considerando las vidas útiles de acuerdo a criterios económicos y técnicos propios de la industria:

Rubro	Vida Útil (en años)
Maquinaria y equipo	10
Compresores de gas	10
Equipo de oficina	10
Muebles y enseres	10
Equipos de computación y software	3,33
Herramientas	10
Vehículos	5

Si existe algún indicio de que se ha producido un cambio significativo en la tasa de depreciación, vida útil o valor residual de un activo, se revisa la depreciación de ese activo de forma prospectiva para reflejar las nuevas expectativas.

3.6. Deterioro del valor de los activos no financieros.-

En cada fecha sobre la que se informa, se revisa la maquinaria y equipos para determinar si existen indicios de que tales activos hayan sufrido una pérdida por deterioro de valor. Si existen indicios de un posible deterioro del valor, se estima y compara el importe recuperable de cualquier activo afectado (o grupo de activos relacionados) con su importe en libros. Si el importe recuperable estimado es inferior, se reduce el importe en libros al importe recuperable estimado, y se reconoce una pérdida por deterioro del valor en resultados.

3.7. Pasivos financieros comerciales.-

Los pasivos financieros comerciales son obligaciones basadas en condiciones de crédito normales y no tienen intereses. Las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar se miden al costo amortizado utilizando el método de interés efectivo.

3.8. Beneficios a empleados: beneficios post-empleo.-

El costo y la obligación de la Compañía de realizar pagos por jubilación patronal y desahucio se reconocen durante los períodos de servicio de los empleados. El costo y la obligación se miden a través del correspondiente cálculo matemático actuarial usando el método de la unidad de crédito proyectada, que supone una media anual del incremento salarial, con una rotación de empleados basada en la experiencia reciente de la empresa, y descuentos utilizando la tasa de mercado vigente para bonos del Gobierno Nacional.

Conforme lo requiere la Sección 28 de la NIIF para PYMES la entidad reconoce todas las ganancias y pérdidas actuariales en el período en que se producen y la política elegida por la Compañía para ese reconocimiento es contabilizar todas las ganancias y pérdidas actuariales en los resultados del período, esta política contable se aplica de forma uniforme a todos los planes de beneficios definidos y a todas las ganancias y pérdidas actuariales.

3.9. Costos y gastos.-

Se contabilizan sobre la base de lo devengado, los costos y gastos se agrupan según su naturaleza.

3.10. Reconocimiento de ingreso de actividades ordinarias.-

El ingreso de actividades ordinarias se mide al valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir, neta de descuentos e impuestos asociados con la venta.

3.11. Impuesto a las ganancias.-

El gasto por impuestos a las ganancias representa la suma del impuesto corriente por pagar y del impuesto diferido. El impuesto corriente por pagar está basado en la ganancia fiscal del año.

El impuesto diferido se reconoce a partir de las diferencias entre los importes en libros de los activos y pasivos en los estados financieros y sus bases fiscales correspondientes (conocidas como diferencias temporarias).

Los pasivos por impuestos diferidos se reconocen para todas las diferencias temporarias que se espere que incrementen la ganancia fiscal en el futuro.

Los activos por impuestos diferidos se reconocen para todas las diferencias temporarias que se espere que reduzcan la ganancia fiscal en el futuro, y cualquier pérdida o crédito fiscal no utilizado. Los activos por impuestos diferidos se miden al importe máximo que, sobre la base de la ganancia fiscal actual o estimada futura, es probable que se recuperen.

El importe en libros neto de los activos por impuestos diferidos se revisa en cada fecha sobre la que se informa y se ajusta para reflejar la evaluación actual de las ganancias fiscales futuras. Cualquier ajuste se reconoce en el resultado del período.

El impuesto diferido se calcula según las tasas impositivas que se espera aplicar a la ganancia (pérdida) fiscal de los períodos en los que se espera realizar el activo por impuestos diferidos o cancelar el pasivo por impuestos diferidos, sobre la base de las tasas impositivas que hayan sido aprobadas o cuyo proceso de aprobación esté prácticamente terminado al final del período sobre el que se informa.

3.12. Participación trabajadores.-

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

3.13. Ganancia por acción y dividendo de accionistas.-

La utilidad por acción ordinaria se calcula considerando el promedio ponderado de acciones en circulación durante el ejercicio económico.

La distribución de dividendos a los accionistas de la Compañía se reconoce como un pasivo en el período que los dividendos son aprobados por Junta General de Accionistas o cuando se configura la obligación correspondiente en función de las disposiciones legales.

4. DESCRIPCIÓN GENERAL DEL PROCESO DE REVISIÓN INTEGRAL DE LA NIIF PARA PYMES

El Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB) emitió la Norma Internacional de Información Financiera (NIIF) para Pequeñas y Medianas Entidades (PYMES) (NIIF para PYMES) en julio de 2009. En ese momento, se estableció un plan para emprender una primera revisión integral de esta Norma que le permita al IASB la evaluación de los primeros dos años de experiencias de las entidades que hayan tenido que implementarla, y considerar si existen necesidades de enmiendas.

a. Primera revisión integral

Las Compañías usaron la NIIF para PYMES en 2010 y 2011. La primera revisión integral comenzó, por lo tanto en 2012. El IASB también dijo que después de la revisión inicial, espera considerar enmiendas a la NIIF para PYMES aproximadamente una vez cada tres años.

En tal sentido, en junio de 2012 fue publicada para comentarios por el IASB una solicitud de información para la revisión integral de la NIIF para PYMES, cuyos comentarios fueron receptados hasta el 30 de noviembre de 2012 en una página web completa que el IASB mantiene sobre la NIIF para PYMES.

b. Guía ilustrativa para Micro Entidades

En junio de 2013 se emite una Guía para Micro Entidades que apliquen la NIIF para las PYMES (2009), con la aclaración de que esta guía acompaña a la NIIF para las PYMES, pero no forma parte de la misma.

c. Proyecto de Norma ED/2013/9 Modificaciones propuestas a la NIIF para las PYMES

Posteriormente en septiembre de 2013 se emite el Proyecto de Norma ED/2013/9 Modificaciones propuestas a la Norma Internacional de Información Financiera para las Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES) y se publica por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB) únicamente a efectos de recibir comentarios. Se indica además que las propuestas podrán modificarse en función de los comentarios recibidos antes de emitirse en forma definitiva. Se reciben comentarios hasta el 3 de marzo de 2014.

Las 57 reformas que trae la propuesta afecta a las siguientes secciones:

- Sección 1 Pequeñas y Medianas Entidades
- Sección 2 Conceptos y Principios Fundamentales
- Sección 4 Estado de Situación Financiera
- Sección 5 Estado del Resultado Integral y Estado de Resultados
- Sección 6 Estado de Cambios en el Patrimonio y Estado de Resultados y Ganancias Acumuladas
- Sección 9 Estados Financieros Consolidados y Separados
- Sección 11 Instrumentos Financieros Básicos
- Sección 12 Otros Temas Relacionados con Instrumentos Financieros
- Sección 17 Propiedades, Planta y Equipo
- Sección 18 Activos Intangibles distintos de la Plusvalía
- Sección 19 Combinaciones de Negocios y Plusvalía
- Sección 20 Arrendamientos
- Sección 22 Pasivos y Patrimonio
- Sección 26 Pagos Basados en Acciones
- Sección 27 Detrimento del Valor de los Activos
- Sección 28 Beneficios a los Empleados
- Sección 29 Impuesto a las Ganancias
- Sección 30 Conversión de Moneda Extranjera
- Sección 33 Informaciones a Revelar sobre Partes Relacionadas
- Sección 34 Actividades Especializadas
- Sección 35 Transición a la NIIF para las PYMES
- Glosarios (definiciones modificadas)
- Glosarios (definiciones nuevas)

5. ESTIMACIONES, JUICIOS O CRITERIOS DE LA ADMINISTRACIÓN

Las estimaciones y criterios usados son continuamente evaluados y se basan en la experiencia histórica y otros factores, incluyendo la expectativa de ocurrencia de eventos futuros que se consideran razonables de acuerdo con las circunstancias.

Las revisiones a las estimaciones contables se reconocen en el período de revisión y períodos futuros si es que la revisión los afecta.

La Compañía efectúa estimaciones y supuestos respecto del futuro. Las estimaciones contables resultantes muy pocas veces serán iguales a los resultados reales. Las estimaciones y supuestos que tienen un riesgo moderado de causar un ajuste material a los saldos de los activos y pasivos en el próximo período, se presentan a continuación:

5.1. Vida útil de maquinaria y equipos.-

La Compañía revisa las vidas útiles y valores residuales estimados de maquinaria y equipos al final de cada período anual y cuando existen indicadores tales como la existencia de un cambio en el uso del activo, un desgaste físico inesperado, avances tecnológicos y cambios en los precios de mercado desde la fecha sobre la que se informa del año más reciente. La Compañía contabiliza esos cambios prospectivamente, como un cambio de estimación contable.

5.2. Deterioro de activos no financieros.-

A la fecha de cierre de cada período se analiza el valor de los activos para determinar si existe algún indicio de deterioro en los activos. En caso de existir esa evidencia se realiza una estimación del valor recuperable de esos activos.

5.3. Estimación de deterioro de las cuentas por cobrar.-

La Compañía evalúa el deterioro de las cuentas por cobrar cuando existe una evidencia objetiva que no será capaz de cobrar todos los importes de acuerdo a los términos originales de las negociaciones con los clientes.

5.4. Provisión planes de beneficios definidos post-empleo.-

El cálculo actuarial realizado por la Compañía utiliza el método de la unidad de crédito proyectada para determinar tanto el valor presente de sus obligaciones por beneficios definidos, como el costo por los servicios prestados en el período actual. Entre las suposiciones actuariales se incluyen los siguientes tipos:

a) **Hipótesis demográficas** acerca de las características de los empleados actuales y pasados que puedan recibir los beneficios. Estas hipótesis tienen relación con variables tales como: (i) mortalidad, tanto durante en el período de actividad como posteriormente; (ii) tasas de rotación entre empleados, incapacidad y retiros prematuros; y (iii) la proporción de participantes en el plan como beneficiarios que tienen derecho a los beneficios.

b) **Hipótesis financieras**, que tienen relación con los siguientes variables: (i) la tasa de descuento; y (ii) los niveles futuros de sueldos y de beneficios;

Un resumen de esas estimaciones es el siguiente:

	2013	2012
Tasa de conmutación actuarial	7.00%	7.00%
(tasa de descuento)	3.00%	3.00%
Tasa real de incremento salarial	2.50%	2.50%
Tasa de incremento de pensiones	8.90%	8.90%
Tabla de rotación promedio		

5.5. Impuesto a las ganancias.-

La determinación de las obligaciones y gastos por impuestos requieren de ciertas interpretaciones a la legislación tributaria vigente. La Administración considera que sus estimaciones son apropiadas de acuerdo a las circunstancias y que no deberían surgir diferencias de interpretación con la Administración Tributaria que afecten significativamente los cargos por impuestos en el futuro.

6. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

La composición del rubro al 31 de diciembre es la siguiente:

	2013	2012
Caja	3.100	1.700
Bancos (1)	19.245	82.269
	<u>22.345</u>	<u>83.969</u>

(1) Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, el saldo de la cuenta bancaria corresponde al disponible que mantiene la compañía en el Banco Pichincha C.A.

7. ACTIVOS FINANCIEROS COMERCIALES

La composición del rubro al 31 de diciembre es la siguiente:

	2013	2012
Cientes (1)	1.949.144	553.240
Deterioro de cuentas por cobrar (2)	-	-
	<u>1.949.144</u>	<u>553.240</u>

(1) Al 31 de diciembre de 2013, incluye cuentas por cobrar principalmente a: Petroamazonas EP por 1.617.616, Cervecería Nacional S.A. por 86.901, Productora de Alcoholes Producargo S.A. por 56.016, Arca Ecuador S.A. por 54.844 y EP Petroecuador por 31.855.

Los plazos de vencimiento de los activos financieros comerciales al 31 de diciembre de 2013 y 2012 son los siguientes:

Activos financieros comerciales:		
2013	2012	
1.758.162	349.630	Corriente
187.262	180.440	1 - 30 días
3.720	23.170	91 - 180 días
1.949.144	553.240	

(2) La Compañía no realizó la provisión por cuentas de dudosa recuperación ya que su cartera es limpia y se considera el 100% de recuperabilidad de las cuentas por cobrar a los clientes.

8. INVENTARIOS

La composición del rubro al 31 de diciembre es la siguiente:

Mercaderías:		
2013	2012	
203.877	161.066	En almacén
1.463	-	Importaciones en tránsito
64.220	236.023	Inventario de proyectos (1)
269.560	397.089	Deterioro de inventarios
-136.449	-137.472	
133.111	259.617	

(1) Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, corresponde a los desembolsos a Paka Sru, EPF (O&M) y Secoya por proyectos en ejecución, tales como: reparación de bombas, instalación, modificación y monitoreo de compresores, costos de materiales, insumos, mano de obra, movilización, alimentación y hospedaje con base a sus respectivas órdenes de servicio; una vez que se concluye con el proyecto y se factura, son reconocidos en resultados al momento de efectuar el registro del ingreso respectivo.

El movimiento del deterioro de inventarios es el siguiente:

2013	2012	
137.472	56.598	Saldo al inicio del año
-	80.874	Provisión del año (1)
-1.023	-	Ajustes
136.449	137.472	Saldo al final del año

(1) Al 31 de diciembre de 2013, no se realizó provisión por obsolescencia de inventarios.

9. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

La composición del rubro al 31 de diciembre es la siguiente:

	2013	2012
Crédito tributario por impuesto a la renta (1)	52.453	53.773

(1) Ver nota a los estados financieros Nº 26 literal d).

10. OTROS ACTIVOS CORRIENTES

La composición del rubro al 31 de diciembre es la siguiente:

	2013	2012
Anticipo a proveedores (1)	367.320	19.725
Otras	15.307	1.499
	382.627	21.224

(1) Al 31 de diciembre de 2013, corresponde principalmente a un anticipo entregado a Aceros Industriales del Ecuador ACINDEC S.A. por 283.453 para la ejecución de un proyecto.

11. MAQUINARIA Y EQUIPOS

La composición del rubro al 31 de diciembre es la siguiente:

	2013	2012
Costo:		
Maquinaria y equipo	112.537	479.797
Equipo de computación	64.339	57.195
Vehículo	51.908	45.109
Herramientas	39.048	31.853
Muebles y enseres	36.942	31.042
Equipo de oficina	5.234	5.234
	310.008	650.230

Depreciación acumulada:		2013	2012
Maquinaria y equipo	-74.670	-119.317	
Equipo de computación	-40.283	-31.510	
Vehículo	-39.919	-33.618	
Herramientas	-13.548	-8.876	
Muebles y enseres	-16.626	-13.448	
Equipo de oficina	-4.043	-3.765	
	-189,089	-210,534	
Neto:			
Maquinaria y equipo	37,867	360,480	
Equipo de computación	24,056	25,685	
Vehículo	11,989	11,491	
Herramientas	25,500	22,977	
Muebles y enseres	20,316	17,594	
Equipo de oficina	1,191	1,469	
	120,919	439,696	

La maquinaria y equipos están registrados a los costos de adquisición y se deprecian de acuerdo con el método de línea recta. El costo incluye desembolsos directamente atribuibles a la adquisición del activo.

El siguiente cuadro muestra el detalle de reconciliación de cambios en maquinaria y equipos, al 31 de diciembre de 2013 y 2012:

	2013	2012
Saldo al inicio de año	439.696	494.672
Adiciones	28.045	10.954
Venta	-	-
Costo	-368.267	-
Depreciación	116.618	-
Ajustes	-13.298	-
Depreciación del año	-81.875	-65.930
	120.919	439.696

12. PASIVOS FINANCIEROS COMERCIALES

La composición del rubro al 31 de diciembre es la siguiente:

	2013	2012
Proveedores:		
Locales (1)	616.863	4.274
Exterior (1)	34.372	15.936
Proveedores relacionados (2)	651.235	20.210
Otras cuentas por pagar comerciales	50.245	231.640
con partes relacionadas (2)	18.853	57.001
	720.333	308.851
(1) Al 31 de diciembre 2013, corresponde a cuentas por pagar a:		

Proveedores:	2013	2012
ACINDEC S.A.	584.265	-
Wartsila S.A.	50.158	-
La Llave S.A de Comercio	3.624	-
Tame	-	3.082
BMLaurus	-	2.627
Otros	13.188	14.501
	651.235	20.210
(2) Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, corresponde a cuentas por pagar a las partes relacionadas, como sigue:		

Partes relacionadas comerciales: (a)	2013	2012
Hoerbiger Service Latin America Inc.	50.245	225.780
Hoerbiger Corp. of America Inc.	-	5.790
Hoerbiger Peru	-	70
Otros	18.853	57.001
	69.098	288.641
(a) Ver nota a los estados financieros Nº 17.		

Al 31 de diciembre de 2013, la Compañía presenta el siguiente perfil de vencimientos de sus instrumentos financieros pasivos:

Pasivos financieros comerciales:		
2013	2012	
18.031	4.402	Por vencer
682.503	141.607	1 - 30 días
17.804	74.325	31 - 60 días
420	8.690	61 - 90 días
189	73.250	91 - 360 días
1.386	6.577	Mayor a 360 días
720.333	308.851	

13. OBLIGACIONES CON EMPLEADOS A CORTO PLAZO

La composición del rubro al 31 de diciembre es la siguiente:

2013	2012	
58.844	25.219	Participación trabajadores
40.851	12.541	Comisiones (1)
22.164	37.733	Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social - IESS
17.316	6.899	Beneficios sociales (2)
2.103	3.626	Otras
141.278	86.018	

(1) Al 31 de diciembre de 2013 y 2012 corresponde a las comisiones por pagar a los empleados en relación a las ventas que se generaron el último mes del año.

(2) Al 31 de diciembre de 2013, corresponde a Décimo Tercer Sueldo, Décimo Cuarto Sueldo y Vacaciones del personal que labora en la Compañía.

14. PASIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

La composición del rubro al 31 de diciembre es la siguiente:

2013	2012	
105.024	25.971	Impuesto al Valor Agregado - IVA
21.830	45.893	Retenciones Impuesto al Valor Agregado
2.741	1.362	Retenciones Impuesto a la Renta
129.595	73.226	

15. PASIVO DIFERIDO A CORTO PLAZO

La composición del rubro al 31 de diciembre es la siguiente:

	2013	2012
Petroamazonas EP (1)	114,178	-

(1) Al 31 de diciembre de 2013, corresponde a la facturación de un proyecto, que será terminado y entregado durante los primeros meses del año 2014.

16. OTROS PASIVOS A CORTO PLAZO

La composición del rubro al 31 de diciembre es la siguiente:

	2013	2012
Anticipos de clientes (1)	348,317	-
Otras cuentas por pagar	10,685	18,671
	359,002	18,671

(1) Al 31 de diciembre de 2013, incluye principalmente a un anticipo entregado por Petroamazonas EP por 348,103.

17. TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS

a) Las principales transacciones con compañías relacionadas al 31 de diciembre son las siguientes:

	2013	2012
Compras:		
Hoerbiger Corp. of America Inc.	1,464	27,864
Hoerbiger Argentina	1,708	1,752
Hoerbiger México	1,338	-
Hoerbiger Colombia	287	-
Hoerbiger Service Latin America Inc.	554,405	583,413
Hoerbiger do Brasil Industrial	5,381	-
	564,583	613,029

b) Los saldos con partes relacionadas al 31 de diciembre son los siguientes:

	2013	2012
Proveedores Relacionados (1)		
Hoerbiger Corp. of America Inc.	-	5.790
Hoerbiger Service Latin America Inc.	50.245	225.780
Hoerbiger Peru	-	70
	<u>50.245</u>	<u>231.640</u>
Otras cuentas por pagar comerciales: (1)		
Know how fee	-	7.567
Trademark fee	18.853	49.410
Otras	-	24
	<u>18.853</u>	<u>57.001</u>
Obligación financiera:		
Interhoerbiger Finanz AG	146	1.332
	<u>146</u>	<u>1.332</u>
(1) Ver nota a los estados financieros Nº 12.		

c) Directorio y Administración superior de la Compañía

El Directorio y la Administración superior de la Compañía al 31 de diciembre de 2013 está conformado por las siguientes personas:

<u>Cargo:</u>	
Administración Superior:	
Franz Gruber	
Luiz Murilo Cardoso	
Ricardo Opperman	
Carlos Gamboa	
Patricio Garcia	
Cargo:	
Presidente	
Vicepresidente	
Gerente General	
Gerente de Sucursal -	
Apoderado Especial	
Coordinador administrativo y	
financiero	

d) Compensación del personal clave de la administración de la Compañía:

La compensación de los ejecutivos y otros miembros clave de la gerencia durante el año 2013 y 2012 fue como sigue:

	2013	2012
Sueldos y beneficios a corto plazo	63.958	52.552
Beneficios a largo plazo	955	824
	<u>64.913</u>	<u>53.376</u>

18. OBLIGACIÓN POR BENEFICIOS DEFINIDOS

La composición del rubro al 31 de diciembre es la siguiente:

	2013	2012
Jubilación patronal	34.635	28.035
Desahucio	13.665	12.096
	<u>48.300</u>	<u>40.131</u>

El movimiento del rubro es el siguiente:

	Jubilación Patronal	Desahucio	Total
Saldo al 31 de diciembre de 2011	20.374	8.140	28.514
Ajustes:			
Costo de los servicios del período	4.926	1.818	6.744
Costo financiero	1.426	570	1.996
Pérdida actuarial	1.309	1.568	2.877
Saldo al 31 de diciembre de 2012	<u>28.035</u>	<u>12.096</u>	<u>40.131</u>
Ajustes:			
Costo de los servicios del período	6.011	2.241	8.252
Costo financiero	1.962	836	2.798
Liquidaciones anticipadas	-16.256	-	-16.256
Pérdida (ganancia) actuarial	14.883	-1.508	13.375
Saldo al 31 de diciembre de 2013	<u>34.635</u>	<u>13.665</u>	<u>48.300</u>

Los cálculos actuariales del valor actual de la obligación devengada por concepto de beneficios definidos fueron realizados el 31 de diciembre de 2013 y 2012 por un actuario independiente.

El valor actual de las obligaciones por concepto de beneficios definidos y los costos del servicio fueron calculados utilizando el método de la unidad de crédito proyectada.

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, la tasa de descuento utilizada para propósitos de los cálculos actuariales fue del 7,00%.

Durante los años 2013 y 2012, el total de los costos relacionados con las obligaciones de beneficios definidos fueron reconocidos como se detalla a continuación:

	2013	2012
Costo operacional	1.579	3.448
Gasto administrativo y ventas	6.590	8.169
	<u>8.169</u>	<u>11.617</u>

19. CAPITAL SOCIAL

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012 el Capital Social de la Compañía es de 40,800, acciones ordinarias y nominativas de un dólar cada una. El principal accionista de la Compañía con el 99,88% es la Compañía extranjera Hoerbiger Compression Technology America Holding, Inc.

20. RESERVA LEGAL

La Ley de Compañías establece una apropiación obligatoria del 10% de la utilidad neta anual (luego de participación a trabajadores e Impuesto a la Renta) hasta que represente el 50% del capital pagado, esta reserva no está disponible para la repartición como dividiendo en efectivo, únicamente puede ser capitalizada en su totalidad o utilizada para absorber pérdidas.

21. APORTES FUTURAS CAPITALIZACIONES

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, corresponde al saldo de un aporte para incremento de capital por 50.216, aprobado por la Junta General de Accionistas del año 2008. La Compañía prevé capitalizar ese monto en el año 2014.

22. GANANCIAS ACUMULADAS

a) Resultados de aplicación de NIF por primera vez

Al 31 de diciembre de 2013, el saldo de esta cuenta es de 17.100. Este valor puede ser usado únicamente para absorber pérdidas o incrementar el capital social, de acuerdo con la resolución de la Superintendencia de Compañías.

23. INGRESOS POR ACTIVIDADES ORDINARIAS

El detalle de los ingresos por actividades ordinarias es el siguiente:

	2013	2012
Venta de inventarios	2,982,081	2,794,056
Prestación de servicios	951,942	950,722
(-) Descuento en ventas	-4,504	-3,564
(-) Devolución en ventas	-113,658	-81,220
	<u>3,815,861</u>	<u>3,659,994</u>

24. COSTOS Y GASTOS POR SU NATURALEZA

Un resumen de los costos operativos y gastos es el siguiente:

	2013	2012
Costos operacionales (1)	2,438,072	2,227,966
Gastos de administración y ventas (2)	876,506	1,267,643
	<u>3,314,578</u>	<u>3,495,609</u>

(1) Un detalle de los costos operacionales al 31 de diciembre de 2013 y 2012 es el siguiente:

	2013	2012
Compra de bienes y servicios	2,112,975	2,055,591
Costos de personal	216,303	94,081
Depreciación	66,592	43,960
Arriendo	17,146	16,176
Materiales y limpieza	6,544	1,092
Mantenimiento	4,693	3,876
Gastos de viaje	1,633	1,008
Jubilación patronal y desahucio	1,579	3,448
Servicios básicos	1,105	1,117
Otros	9,502	7,617
	<u>2,438,072</u>	<u>2,227,966</u>

(2) Un detalle de los gastos de administración y ventas al 31 de diciembre de 2013 y 2012 es el siguiente:

2013	2012
463.032	671.587
77.148	126.872
42.871	46.382
15.283	21.969
58.844	25.219
27.531	7.879
19.407	22.997
19.369	15.785
15.349	14.659
13.843	16.278
6.590	8.169
4.084	3.720
9.103	9.483
104.052	276.644
876.506	1.267.643

25. CONTRATO DE SERVICIOS DE ARRIENDO DE COMPRESORES

En mayo de 2011, la Compañía celebró un contrato para la prestación de servicios de alquiler y mantenimiento del sistema de compresión de gas para Pakasur con la opción de compra entre PETROAMAZONAS - PAM EP y HOERBIGER DEL ECUADOR S.A. (Subsidiaria de Hoerbiger Compression Technology America Holding, Inc.), por un precio total de 867.219 incluido el IVA.

El mencionado contrato contempla una opción de compra, según la cual en cualquier momento durante la vigencia del contrato PAM EP puede ejercer la opción de compra del sistema de compresión a gas, además si PAM EP por conveniencia, opta por una terminación anticipada del contrato, la opción de compra se dará de manera obligatoria por parte de PAM EP sin que la Compañía tenga derecho a negarse a la venta.

La vigencia del contrato es de dos años que se contarán a partir de la fecha de inicio de las operaciones.

El 2 de diciembre de 2013, PETROAMAZONAS – PAM EP ejerce la opción de la compra de los compresores de gas por 104.703, el costo neto en libros del sistema de compresión de gas al momento de efectuar la venta era de 251.649, registrándose por tanto una pérdida en venta de maquinaria y equipos por 146.946.

26. IMPUESTO A LAS GANANCIAS

a) Cargo a resultados.-

El cargo a resultados por Impuesto a la Renta es el siguiente:

	2013	2012
Gastos por impuestos corrientes	75.106	45.860
Gastos por impuestos diferidos	-1.452	-
	<u>73.654</u>	<u>45.860</u>

b) Conciliación tributaria.-

De acuerdo con las disposiciones de la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno, la Compañía preparó la respectiva conciliación tributaria; un detalle de la misma es el siguiente:

	2013	2012
Utilidad antes de Impuesto a la Renta	333.450	142.906
(-) Ingresos exentos	-	-128
(+) Gastos no deducibles	7.942	56.594
(+) Ingresos atribuibles a ingresos exentos	-	19
Base imponible	341.392	199.391
Tasa legal	22%	23%
Impuesto a la Renta del año	<u>75.106</u>	<u>45.860</u>

c) Conciliación del gasto corriente de Impuesto a la Renta usando la tasa legal y la tasa efectiva.-

2013	2012
Utilidad antes de Impuesto a la Renta	333.450
Tasa impositiva vigente	22%
Gasto por Impuesto a la Renta usando la tasa legal	73.359
Ajustes:	
Efecto de ingresos exentos	-
Efecto de ingresos atribuibles a ingresos exentos	-
Efecto de gastos no deducibles	1.747
Gasto por Impuesto a la Renta corriente	75.106
Efecto de diferencias temporarias de impuesto diferido	-1.452
Impuesto a la Renta utilizando la tasa efectiva	73.654
Tasa efectiva	22.01%
	45.860
	32.09%

d) Movimiento del Impuesto a la Renta del año.-

El movimiento del Impuesto a la Renta del año fue el siguiente:

2013	2012
Saldo al inicio del año	-53.773
Ajuste Impuesto a la Renta año anterior	-5.082
(-) Pagos efectuados	-
(-) Retenciones en la fuente	-42.761
(-) Impuesto a la salida de divisas	-25.943
(+) Impuesto a la Renta del año	75.106
Saldo al final del año (1)	-52.453

(1) Ver nota a los estados financieros Nº 9.

e) Anticipos de Impuesto a la Renta.-

El anticipo de Impuesto a la Renta calculado para el año 2013 y 2012 fue de 29.347 y 26.901 respectivamente; de acuerdo a las disposiciones tributarias vigentes, si el anticipo de Impuesto a la Renta calculado es mayor que el Impuesto a la Renta causado, el primero se convertirá en impuesto mínimo del ejercicio.

f) Revisiones fiscales.-

La Compañía no ha sido fiscalizada por parte de la autoridad tributaria hasta el 2013, no existen glosas pendientes de pago o en impugnación.

27. PRONUNCIAMIENTO DEL SERVICIO DE RENTAS INTERNAS SOBRE EL IMPUESTO DIFERIDO ACTIVO

En el Registro Oficial N° 718 del 6 de junio de 2012 se publica la Circular N° NAC-DGEGCCG12-00009 del Servicio de Rentas Internas-SRI, en la que se emiten instrucciones respecto de la deducibilidad de gastos a efectos de la determinación de la base imponible del Impuesto a la Renta; en resumen, la mencionada circular establece que: "aquellos gastos que fueron considerados por los sujetos pasivos como no deducibles para efectos de la declaración del Impuesto a la Renta en un determinado ejercicio fiscal, no podrán ser considerados como deducibles en ejercicios fiscales futuros, por cuanto dicha circunstancia no está prevista en la Normativa Tributaria vigente, y el ejercicio impositivo de este tributo es anual, comprendido desde el 1 de enero al 31 de diciembre de cada año".

28. PRECIOS DE TRANSFERENCIA

De acuerdo con las disposiciones tributarias vigentes establecidas en la resolución N° NAC-DGERCGC13-00011, publicada en el Registro Oficial el N° 878 el 24 de enero de 2013, las compañías que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas locales y/o del domicilio en el exterior, dentro del mismo periodo fiscal, en un monto acumulado superior a 6.000.000 deberán presentar adicionalmente al Anexo, el Informe de Precios de Transferencia.

HOERBIGER DEL ECUADOR S.A. (Subsidiaria de Hoerbiger Compression Technology America Holding, Inc.) pese a no estar dentro de los rangos señalados anteriormente, tiene la política de realizar el respectivo estudio de precios de transferencia.

Hasta la fecha de emisión del informe de los auditores externos (31 de enero de 2014) el mencionado informe se encuentra en proceso de elaboración.

29. HECHOS OCURRIDOS DESPUÉS DEL PERÍODO SOBRE EL QUE SE INFORMA

Desde el cierre del año 2013 hasta la fecha de emisión del informe de los auditores externos (31 de enero de 2014), no existen eventos subsecuentes importantes que deban ser revelados como parte de una presentación razonable de los estados financieros adjuntos a estas notas.

30. RECLASIFICACIÓN DE CIFRAS DEL AÑO ANTERIOR

Con el propósito de que sean comparables los estados financieros del año 2012 con el año 2013, ciertas cifras presentadas en ese año se reclasificaron en el 2013.

31. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Estos Estados Financieros se encuentran pendientes de aprobación por la Junta General de Accionistas a la fecha de emisión de este informe financiero (31 de enero de 2014).

INDICE

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES	1
ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA	1
ESTADOS DE RESULTADOS DEL PERÍODO Y OTROS RESULTADOS INTEGRALES	2
ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO	3
ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO	4
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS	6
1. INFORMACIÓN GENERAL DE LA COMPAÑÍA	6
2. RESUMEN DE LOS PRINCIPALES INDICADORES DE LA ECONOMÍA ECUATORIANA	6
3. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES	7
3.1. Bases de presentación	7
3.2. Efectivo y equivalentes de efectivo	7
3.3. Activos financieros comerciales	7
3.4. Inventarios	8
3.5. Maquinaria y equipos	8
3.6. Deterioro del valor de los activos no financieros	9
3.7. Pasivos financieros comerciales	9
3.8. Beneficios a empleados: beneficios post-empleo	9
3.9. Costos y gastos	9
3.10. Reconocimiento de ingreso de actividades ordinarias	9
3.11. Impuesto a las ganancias	10
3.12. Participación trabajadores	10
3.13. Ganancia por acción y dividendo de accionistas	10
4. DESCRIPCIÓN GENERAL DEL PROCESO DE REVISIÓN INTEGRAL DE LA NIIF PARA PYMES	11
a. Primera revisión integral	11
b. Guía ilustrativa para Micro Entidades	11
c. Proyecto de Norma ED/2013/9 Modificaciones propuestas a la NIIF para las PYMES	11
5. ESTIMACIONES, JUICIOS O CRITERIOS DE LA ADMINISTRACIÓN	12
5.1. Vida útil de maquinaria y equipos	13
5.2. Deterioro de activos no financieros	13
5.3. Estimación de deterioro de las cuentas por cobrar	13

5.4.	Provisión planes de beneficios definidos post-empleo.....	13
5.5.	Impuesto a las ganancias.....	14
6.	EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFFECTIVO.....	14
7.	ACTIVOS FINANCIEROS COMERCIALES.....	14
8.	INVENTARIOS.....	15
9.	ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES.....	16
10.	OTROS ACTIVOS CORRIENTES.....	16
11.	MAQUINARIA Y EQUIPOS.....	16
12.	PASIVOS FINANCIEROS COMERCIALES.....	18
13.	OBLIGACIONES CON EMPLEADOS A CORTO PLAZO.....	19
14.	PASIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES.....	19
15.	PASIVO DIFERIDO A CORTO PLAZO.....	20
16.	OTROS PASIVOS A CORTO PLAZO.....	20
17.	TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS.....	20
18.	OBLIGACIÓN POR BENEFICIOS DEFINIDOS.....	22
19.	CAPITAL SOCIAL.....	23
20.	RESERVA LEGAL.....	23
21.	APORTES FUTURAS CAPITALIZACIONES.....	23
22.	GANANCIAS ACUMULADAS.....	23
a)	Resultados de aplicación de NIIF por primera vez.....	23
23.	INGRESOS POR ACTIVIDADES ORDINARIAS.....	24
24.	COSTOS Y GASTOS POR SU NATURALEZA.....	24
25.	CONTRATO DE SERVICIOS DE ARRIENDO DE COMPRESORES.....	25
26.	IMPUESTO A LAS GANANCIAS.....	26
a)	Cargo a resultados.....	26
b)	Conciliación tributaria.....	26
c)	Conciliación del gasto corriente de Impuesto a la Renta usando la tasa legal y la tasa efectiva.....	27
d)	Movimiento del Impuesto a la Renta del año.....	27
e)	Anticipos de Impuesto a la Renta.....	27
f)	Revisiónes fiscales.....	28
27.	PRONUNCIAMIENTO DEL SERVICIO DE RENTAS INTERNAS SOBRE EL IMPUESTO DIFERIDO ACTIVO.....	28
28.	PRECIOS DE TRANSFERENCIA.....	28
29.	HECHOS OCURRIDOS DESPUÉS DEL PERÍODO SOBRE EL QUE SE INFORMA.....	28

30.	RECLASIFICACIÓN DE CIFRAS DEL AÑO ANTERIOR	29
31.	APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS	29

Av. 12 de Octubre 1830 y Cordero
World Trade Center • Torre B - 2do. piso
Teléfono: (593-2) 2231137/2557173/174/178
wsilva@aena.ws
www.grupoaena.com.ec
Quito-Ecuador

AENA ∞
AUDITORES Y CONSULTORES
FIRMA INTERNACIONAL

grupo AENA


g

