

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado el 31 de diciembre del 2013

(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América)

NOTA 1 - OPERACIONES

BUSINESSMIND S.A. fue constituida el 27 de abril del 2004 e inscrita en el Registro Mercantil el 13 de abril del mismo año en la ciudad de Quito, provincia de Pichincha, República del Ecuador. El objeto principal de la Compañía es desarrollar, adquirir, reproducir, importar, exportar, sublicenciar, representar, comercializar y distribuir, directa e indirectamente soporte logístico para computador software y hardware, sistema de comunicaciones y toda clase de bienes y servicios relacionados con estos, y en consecuencia proporcionar asistencia o servicios profesionales a cualquier persona natural o jurídica del sector público o privado para desarrollar actividades de soporte técnico, asistencia técnica, actualización de nuevas versiones, capacitación y asesoramiento en sistemas de comunicación, sistemas de multimedia y sistemas de manejo de documentos.

NOTA 2 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES

a) Declaración de cumplimiento

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

La preparación de los presentes estados financieros en conformidad con NIIF requiere que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la entidad, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros.

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 2013, aplicadas de manera uniforme a todos los periodos que se presentan.

b) Bases de preparación

Los estados financieros de BUSINESSMIND S.A. comprenden los estados de situación financiera al 31 de diciembre del 2013 y 2012, los estados de resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por los años terminados el 31 de diciembre del 2013 y 2012. Estos estados financieros han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

c) Registros contables y unidad monetaria

Los estados financieros y los registros contables de la Compañía se presentan en Dólares de los Estados Unidos de América, la moneda oficial adoptada por la República del Ecuador a partir de marzo de 2000.

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado el 31 de diciembre del 2013

(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América)

d) Efectivo y equivalentes del efectivo

El efectivo y equivalentes de efectivo incluyen aquellos activos financieros líquidos, depósitos o inversiones financieras liquidas con vencimiento original de tres meses o menos que son inmediatamente convertibles. Los sobregiros bancarios son presentados como pasivos corrientes en el estado de situación financiera.

e) Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar

Las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar son activos financieros no derivados con cobros definidos y no cotizan en un mercado activo.

Son reconocidas a su valor nominal, posteriormente se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier deterioro. El ingreso por intereses (incluyendo los intereses implícitos) se reconoce como ingresos y se calculan utilizando la tasa de interés efectiva.

Las cuentas por cobrar comerciales incluyen una provisión para reducir su valor al de probable realización. Dicha provisión se constituye en función de un análisis de la probabilidad de recuperación de las cuentas, para lo cual se utiliza los siguientes porcentajes de provisión:

Vencida de más de 360 días	100% del valor total
----------------------------	----------------------

Las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar se clasifican en activos corrientes.

f) Propiedad, planta y equipo

Medición en el momento del reconocimiento

Las partidas de propiedad, planta y equipo se medirán inicialmente por su costo de adquisición. El costo de propiedad, planta y equipo comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con el funcionamiento y la ubicación del activo. Adicionalmente, se considerará como costo de las propiedad, planta y equipo, los costos por financiamiento directamente atribuibles a la adquisición o construcción de activos que requieren de un período de tiempo sustancial antes de estar listos para su uso.

Medición posterior al reconocimiento: modelo del costo

Después del reconocimiento inicial, la propiedad, planta y equipo son registrados al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas por deterioro de su valor. Los gastos por reparaciones y mantenimientos se registran en los resultados en el período en que se producen.

Método de depreciación y vidas útiles

El costo o valor revaluado de propiedad, planta y equipo se deprecian de acuerdo con el método de línea recta. A continuación se presentan las principales partidas de propiedades, planta y equipo y las vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación:

Notas a los Estados Financieros**Por el año terminado el 31 de diciembre del 2013****(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América)**

<u>Item</u>	<u>Vida útil (en años)</u>
Edificios	50
Muebles y enseres	15
Equipos de oficina	15
Instalaciones	15
Equipos de computación	5
Vehículos	5

Medición posterior al reconocimiento: modelo de revaluación

Después del reconocimiento inicial, los terrenos y edificios son presentados a sus valores revaluados, que son sus valores razonables, en el momento de las revaluaciones, menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas por deterioro de valor. Las revaluaciones se efectúan con suficiente frecuencia, de tal manera que el valor en libros no difiera materialmente del que se habría calculado utilizando los valores razonables al final de cada período.

Cualquier aumento en la revaluación de los terrenos y edificios se reconoce en otro resultado integral, y se acumula en el patrimonio bajo el encabezamiento de reserva de revaluación de propiedades, planta y equipo, excepto si revierte una disminución en la revaluación del mismo previamente reconocida en resultados, en cuyo caso el aumento se acredita a resultados en la medida en que se carga la disminución previa. Una disminución del valor en libros de la revaluación de los terrenos y edificios es registrada en resultados en la medida que excede el saldo, si existe alguno, mantenido en la reserva de revaluación relacionado con una revaluación anterior de dichos activos.

El saldo de revaluación de terrenos y edificios incluido en el patrimonio es transferido directamente a utilidades retenidas, cuando se produce la baja en cuentas del activo. No obstante, parte de la reserva se transfiere a medida que el activo es utilizado por el Grupo. En ese caso, el importe de la reserva transferida es igual a la diferencia entre la depreciación calculada según el valor revaluado del activo y la calculada según su costo original. Las transferencias desde las cuentas de reserva de revaluación a utilidades retenidas no pasan por el resultado del período.

Los efectos de la revaluación de propiedades, planta y equipo, sobre el impuesto a la renta, si los hubiere, se contabilizarán y revelarán de acuerdo con la NIC 12 Impuesto a las Ganancias.

Retiro o venta de propiedad, planta y equipo

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

Cuando se realice una venta o retiro de propiedades revaluadas, el saldo de la reserva de revaluación es transferido directamente a utilidades retenidas.

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado el 31 de diciembre del 2013

(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América)

g) Inversiones en asociadas

Se consideran entidades asociadas a aquellas en las cuales BUSINESSMIND S.A. ejerce una influencia significativa, la cual no constituye una subsidiaria ni participación en un negocio conjunto. Influencia significativa representa el poder para participar en decisiones relacionadas con la política financiera y operativa de la Compañía en la que se invierte, pero no implica un control o control conjunto sobre estas políticas.

Los resultados y los activos y pasivos de las compañías asociadas son incorporados a los estados financieros utilizando el método contable de participación, excepto si la inversión es clasificada como mantenida para la venta, en cuyo caso se contabiliza conforme a la NIIF 5 Activos No Corrientes Mantenidos para la Venta y Operaciones Discontinuas. Conforme al método de participación, las inversiones en compañías asociadas se contabilizan en el estado de situación financiera al costo, ajustado por cambios posteriores a la adquisición en la participación en los activos netos de la compañía asociada, menos cualquier deterioro en el valor de las inversiones individuales. Las pérdidas de una asociada en exceso respecto a la participación de la Compañía se reconocen siempre y cuando la Compañía haya contraído alguna obligación legal o implícita o haya hecho pagos en nombre de la asociada.

h) Obligaciones financieras

Corresponden a pasivos financieros que se reconocen inicialmente a su valor razonable, neto de los costos de la transacción incurridos. Estos préstamos se registran subsecuentemente a su costo amortizado; cualquier diferencia entre los fondos recibidos (neto de los costos de transacción) y el valor de redención se reconoce en el estado de resultados durante el período del préstamo usando el método de interés efectivo.

i) 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.

Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva. El gasto por intereses (incluyendo los intereses implícitos) se reconoce como costos financieros y se calculan utilizando la tasa de interés efectiva.

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 pasivos no corrientes.

j) Impuesto a las ganancias

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

Impuesto corriente

El impuesto por pagar corriente se calcula considerando la utilidad gravable (tributaria) registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado el 31 de diciembre del 2013

(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América)

partidas de ingresos o gastos imponibles o deducibles. El impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas al final de cada ejercicio económico.

Impuestos diferidos

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 cuantificarse empleando las tasas fiscales que se espera sean de aplicación en el ejercicio económico en el cual 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.

Impuestos corrientes y diferidos

Los impuestos corrientes y diferidos, deberán reconocerse como ingreso o gasto, y ser 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; o cuando surgen del registro inicial de una combinación de negocios.

k) Provisiones

La compañía reconoce las provisiones cuando tiene una obligación presente (ya sea legal o implícita) como resultado de un suceso pasado, 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.

Notas a los Estados Financieros**Por el año terminado el 31 de diciembre del 2013****(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América)**

l) Obligaciones por beneficios definidos y participación a empleados**Beneficios definidos. Jubilación patronal y bonificación por desahucio**

El costo de los beneficios definidos (jubilación patronal y bonificación por desahucio) es determinado utilizando el Método de la Unidad de Crédito Proyectada, con valoraciones actuariales realizadas al final de cada periodo. Las ganancias y pérdidas actuariales se reconocen utilizando el enfoque de la banda de fluctuación (10% del valor presente de la obligación al inicio del periodo dividido entre el número promedio de años de trabajo que le resten a los empleados. No se considera el 10% del valor razonable de los activos del plan, en razón de que esta obligación no está fondeada). Los costos de los servicios pasados se reconocen inmediatamente en la medida en que los beneficios ya han sido otorgados; de lo contrario, son amortizados utilizando el método de línea recta en el periodo promedio hasta que dichos beneficios son otorgados.

Participación a empleados

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

m) Reconocimientos de ingresos

Los ingresos se calculan al valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar, teniendo en cuenta el importe estimado de cualquier descuento, bonificación o rebaja comercial que la Compañía pueda otorgar.

Venta de bienes

Los ingresos ordinarios procedentes de la venta de bienes deben ser reconocidos cuando se cumplen todas y cada una de las siguientes condiciones:

- la Compañía ha transferido al comprador los riesgos y ventajas, de tipo significativo, derivados de la propiedad de los bienes;
- la Compañía no conserva para sí ninguna implicación en la gestión corriente de los bienes vendidos, en el grado usualmente asociado con la propiedad, ni retiene el control efectivo sobre los mismos;
- el importe de los ingresos ordinarios pueda medirse con fiabilidad;
- sea probable que la Compañía reciba los beneficios económicos asociados con la transacción; y
- los costos incurridos, o por incurrir, en relación con la transacción pueden ser medidos con fiabilidad.

Prestación de servicios

Los ingresos provenientes de contratos de servicios se reconocen por referencia al estado de terminación del contrato. El estado de terminación del contrato se determina de la siguiente manera:

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado el 31 de diciembre del 2013

(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América)

- Los honorarios por instalaciones se reconocen como ingresos de actividades ordinarias por referencia al estado de terminación de la instalación, determinado como la proporción del tiempo total estimado para instalar que haya transcurrido al finalizar cada período;

n) Costos y gastos

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

o) 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.

Los ingresos y gastos con origen en transacciones que contractualmente o por una norma legal, contemplan la posibilidad de compensación y la Compañía tiene la intención de liquidar por su importe neto o de realizar el activo y proceder al pago del pasivo de forma simultánea, se presentan netos en resultados.

Notas a los Estados Financieros
Por el año terminado el 31 de diciembre del 2013
(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América)

NOTA 3 - CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de diciembre, comprende:

	Diciembre 31,	
	2013	2012
Clientes	2,374,277	716,126
Cuentas por cobrar relacionadas	33,804	28,077
Otras	7,667	116,561
	<u>2,415,748</u>	<u>860,764</u>
Provisión cuentas incobrables	(24,900)	(16,046)
	<u>2,390,848</u>	<u>844,718</u>

El siguiente es el movimiento de provisión para cuentas incobrables:

	Diciembre 31,	
	2013	2012
Saldo al inicio del año	(16,046)	(21,763)
Bajas	-	8,677
Provisión del año	<u>(8,854)</u>	<u>(2,960)</u>
Saldo al final del año	<u>(24,900)</u>	<u>(16,046)</u>

NOTA 4 - OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de diciembre, comprende:

	Diciembre 31,	
	2013	2012
Anticipo a proveedores	11,116	10,832
Anticipo gastos de viaje	8,706	7,924
Anticipo a empleados	20,652	5,836
Anticipo adquisición de inmueble	134,591	56,079
Otros	29,623	923
	<u>204,688</u>	<u>81,594</u>

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado el 31 de diciembre del 2013

(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América)

NOTA 5 – ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Al 31 de diciembre, comprende:

	Diciembre 31,	
	2013	2012
Crédito tributario de años anteriores	126,129	81,315
Crédito tributario del año	-	80,876
	<u>126,129</u>	<u>162,191</u>

NOTA 6 – INVERSIONES EN ASOCIADAS

Al 31 de diciembre, comprende:

Compañía	Participación	Valor nominal de las acciones	Diciembre 31,	
			2013	2012
BusinessMind Colombia	49%	24,000	326,037	207,083
BusinessMind Chile	49%	10,000	5,758	-
			<u>331,795</u>	<u>207,083</u>

Un resumen del patrimonio de los estados financieros auditados de la asociada es como sigue:

BusinessMind Chile:		Diciembre 31,	
		2013	2012
Patrimonio de los accionistas:			
Capital social		17,793	10,000
Resultados acumulados		(5,044)	(97,728)
		<u>11,749</u>	<u>(87,728)</u>
Participación accionaria		49%	99%
Valor patrimonial		<u>5,758</u>	<u>-</u>

BusinessMind Colombia:		Diciembre 31,	
		2013	2012
Patrimonio de los accionistas:			
Capital social		151,160	161,970
Reservas		144,944	26,540
Superávit revaluación		170,649	-
Utilidad del ejercicio		198,629	234,109
		<u>665,382</u>	<u>422,619</u>
Participación accionaria		49%	49%
Valor patrimonial		<u>326,037</u>	<u>207,083</u>

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado el 31 de diciembre del 2013

(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América)

NOTA 7 – PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

Al 31 de diciembre, comprende:

	Diciembre 31,		Porcentaje anual de depreciación
	2013	2012	
Depreciables:			
Edificio	303,793	216,755	2%
Muebles y enseres	33,676	31,309	6.66%
Instalaciones	20,379	20,378	6.66%
Equipo de oficina	7,858	7,859	6.66%
Equipo de cómputo	109,058	96,857	20%
Software	8,157	6,427	6.66%
Vehículos	1,335	1,335	20%
Subtotal	484,258	380,920	
Depreciación acumulada	(91,177)	(80,642)	
Total	393,079	300,278	

El movimiento de propiedad maquinaria y equipos durante el año fue el siguiente:

	Diciembre 31,	
	2013	2012
Saldo al inicio del año, neto	300,278	322,777
Revaluaciones	100,925	-
Adiciones y otros, neto	16,405	2,037
Depreciación	(24,529)	(24,536)
Saldo al final del año, neto	393,079	300,278

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado el 31 de diciembre del 2013

(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América)

NOTA 8 – OTROS ACTIVOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, corresponde a un préstamo de US\$ 120,000 y que ha sido otorgado como capital de trabajo, mismo que no genera intereses y no tiene plazo definido. A partir del segundo año se establecerá un plazo de vencimiento y una tasa de interés, para lo cual el primer año se ha considerado como un año de gracia.

NOTA 9 – ACTIVOS Y PASIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS

Al 31 de diciembre, comprende:

Cuentas	Diferencias Temporarias	
	Diciembre 31,	
	2013	2012
Cuentas por cobrar	(12,927)	-
Propiedad, planta y equipo	13,346	91,630
Obligaciones por beneficios definidos	(35,061)	(29,422)
	(34,642)	62,208
Porcentaje de impuesto a la renta	22%	23%
Impuesto diferido neto	7,621	(14,308)
Activos por impuestos diferidos	10,557	6,767
Pasivos por impuestos diferidos	(2,936)	(21,747)

NOTA 10 – OBLIGACIONES FINANCIERAS

Al 31 de diciembre, comprende:

	Diciembre 31,	
	2013	2012
Diners	22,262	17,279
Banco Bolivariano	3,393	5,495
Hipoteca por pagar	47,559	58,882
	73,214	81,656
Menos:	-	-
Porción corto plazo	(37,124)	(33,710)
Obligaciones a largo plazo	36,090	47,946

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado el 31 de diciembre del 2013

(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América)

NOTA 11 – CUENTAS POR PAGAR

Al 31 de diciembre, comprende:

	Diciembre 31,	
	2013	2012
Proveedores:		
Locales	1,700,467	328,130
Del exterior	95,856	70,209
Provisiones por pasivos devengados	76,146	218,228
Total	1,872,469	616,567

NOTA 12 – PASIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Al 31 de diciembre, comprende:

	Diciembre 31,	
	2013	2012
Impuestos corrientes por pagar	56,910	47,766
	56,910	47,766

NOTA 13 – PROVISIONES

Al 31 de diciembre, comprende:

	Diciembre 31,	
	2013	2012
Fondos de reserva	698	66
Décimo tercer sueldo	6,079	9,612
Décimo cuarto sueldo	5,270	4,358
Vacaciones	21,521	31,951
Participación a trabajadores	71,522	60,834
	105,290	106,821

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado el 31 de diciembre del 2013

(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América)

NOTA 14 – INGRESOS DIFERIDOS

Al 31 de diciembre, comprende:

	Diciembre 31,	
	2013	2012
Asistencia técnica	223,394	80,200
Cursos Oracle University	20,981	113,645
Cursos RedHat	3,250	72,824
Licencias	21,236	38,248
Talleres	13,696	-
	<u>282,557</u>	<u>304,917</u>

NOTA 15 – OBLIGACIONES POR BENEFICIOS DEFINIDOS

Al 31 de diciembre, comprende:

	Diciembre 31,	
	2013	2012
Provisión para jubilación patronal	20,874	15,235
Provisión para desahucio	18,095	17,546
Total	<u>38,969</u>	<u>32,781</u>

El movimiento de esta reserva es como sigue:

	Jubilación Patronal	Bonificación por Desahucio	Total
Saldo al 31 de diciembre de 2011	12,011	14,187	26,198
Adiciones	4,523	3,808	8,331
Otros	(1,299)	(449)	(1,748)
Saldo al 31 de diciembre de 2012	15,235	17,546	32,781
Otros	-	(160)	(160)
Adiciones	5,639	709	6,348
Saldo al 31 de diciembre de 2013	<u>20,874</u>	<u>18,095</u>	<u>38,969</u>

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado el 31 de diciembre del 2013

(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América)

El saldo de la reserva para jubilación patronal constituye la obligación que tiene la Compañía de reconocer una pensión a todos aquellos empleados que cumplieren 25 años de servicio para una misma institución de conformidad con lo establecido en el Código de Trabajo. La Compañía acumula estos beneficios en base a estudios anuales elaborados por una firma de actuarios consultores. Según se indica en los estudios actuariales, el método actuarial utilizado es el de "prospectiva" y las provisiones del plan consideran la remuneración del empleado y demás parámetros establecidos en el Código de Trabajo.

De acuerdo con disposiciones del Código de Trabajo, en los casos de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, la Compañía entregará el 25% de la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicio.

NOTA 16 - PATRIMONIO

Capital acciones

Al 31 de diciembre de 2013 las acciones ordinarias autorizadas, suscritas y pagadas son de 18,225 acciones de US\$ 10 cada una.

Reserva legal

La Ley de Compañías de la República del Ecuador requiere que las compañías anónimas transfieran a reserva legal un porcentaje no menor al 10% de las utilidades anuales, hasta igualar por lo menos el 50% del capital social de la compañía. Esta reserva no puede distribuirse a los accionistas, excepto en caso de liquidación de la compañía; sin embargo, puede ser utilizada para aumentos de capital la porción que excede al 50% o para cubrir pérdidas en las operaciones.

Utilización del saldo acreedor de la cuenta reserva por valuación o superávit por revaluación de inversiones

Los saldos acreedores de las cuentas Reserva por Valuación o Superávit por Revaluación de Inversiones, generados hasta el año anterior al periodo de transición de la aplicación de las NIIF, también pueden ser capitalizado en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubiere, utilizado en absorber pérdidas o el saldo deudor de la cuenta "Resultados Acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF"; o devuelto en el caso de liquidación de la compañía; no podrá distribuirse como utilidades, ni utilizarse para cancelar el capital suscrito no pagado.

Saldo de la cuenta resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF

Los ajustes de la adopción por primera vez de las NIIF, se registran en el patrimonio en la subcuenta denominada "Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF", separada del resto de los resultados acumulados, y su saldo acreedor no podrá ser distribuido entre los accionistas o socios, no será utilizado en aumentar su capital, en virtud de que no corresponden a resultados operacionales, motivo por el que tampoco los trabajadores tendrán derecho a una participación sobre éste. De existir un saldo acreedor, este podrá ser utilizado en enjugar pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubiere, o devuelto en el caso de liquidación de la compañía a sus accionistas o socios.

De registrarse un saldo deudor en la subcuenta "Resultados Acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF", éste podrá ser absorbido por el saldo acreedor de las cuentas Reserva de Capital, Reserva por Valuación o Superávit por Revaluación de Inversiones.

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado el 31 de diciembre del 2013

(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América)

Ajustes provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF

Los ajustes realizados bajo NIIF, deberán ser conocidos y aprobados por la junta ordinaria de accionistas o socios que apruebe los primeros estados financieros anuales emitidos de acuerdo a NIIF.

Adicionalmente, en una nota explicativa a los estados financieros anuales, se deberá informar detalladamente las utilidades acumuladas que se realizan, provenientes de los ajustes de primera aplicación, señalando el alcance del concepto de realización. Será responsabilidad de la administración, la implementación de las medidas necesarias para el adecuado control de los saldos provenientes de los ajustes de primera aplicación realizados y por realizar.

Saldo de la cuenta "Superávit por valuación"

El saldo del superávit proveniente de la revaluación de propiedades, planta y equipo; activos intangibles; e, instrumentos financieros, categoría disponible para la venta, puede ser transferido a ganancias acumuladas, a medida que el activo sea utilizado por la entidad; éste se mantendrá, según corresponda, en las cuentas "Superávit de activos Financieros Disponibles para la Venta", "Superávit por Revaluación de Propiedades, Planta y Equipo", "Superávit por Revaluación de Activos Intangibles" y "Otros Superávit por Revaluación", creadas para el efecto, salvo el caso de que se produzca la baja o enajenación del activo.

Reconocimiento de la pérdida por deterioro

La pérdida por deterioro del valor de los activos se reconocerá inmediatamente en el resultado del período, a menos que, el activo se hubiere revaluado anteriormente de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera.

Cualquier pérdida por deterioro del valor en los activos revaluados, se tratará como un decremento de la revaluación, conforme e señala en la Norma Internacional de Contabilidad 35 "Deterioro del valor de los Activos".

NOTA 17 – IMPUESTO A LA RENTA

A continuación presentamos una conciliación tributaria preparada por la administración de la Compañía:

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado el 31 de diciembre del 2013

(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América)

	Diciembre 31,	
	2013	2012
Utilidad antes de la participación de los empleados y trabajadores e impuesto a la renta	476,813	405,559
Participación de los empleados y trabajadores en las utilidades	71,522	60,834
Utilidad antes de impuesto a la renta	405,291	344,725
Ingresos exentos	(340,073)	(407,663)
Gastos no deducibles en el país	317,989	92,660
Base imponible	383,207	29,722
Impuesto a la renta del año	84,306	6,836
Anticipo mínimo determinado para el año corriente	39,842	33,901
Impuesto a la renta del año	84,306	33,901

Al 31 de diciembre de 2013 la Compañía liquidó el impuesto a la renta con la tasa del 22%, prevista en el artículo No. 36 de la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno. De otra parte el artículo No. 41 de la misma Ley, establece como anticipo del impuesto a la renta el que resulte de una fórmula en la cual se aplican diferentes porcentajes a ciertas cuentas del balance general y del estado de resultados, el cual al ser comparado con el resultante del impuesto a la renta, se tomará el que resulte más alto entre los dos.

Las disposiciones tributarias vigentes establecen que la tarifa del impuesto a la renta del 22% puede reducirse en un 10% si las utilidades se reinvierten en la Compañía a través de aumentos en el capital acciones.

Las autoridades tributarias tienen pendiente la revisión de las declaraciones de los años 2010 al 2013.

NOTA 18 - HECHOS OCURRIDOS DESPUÉS DEL PERÍODO SOBRE EL QUE SE INFORMA

Entre el 31 de diciembre del 2013 y la fecha de emisión de estos estados financieros, marzo 22 de 2014, no se produjeron eventos que, en la opinión de la Administración de la Compañía, pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros que no se hayan revelado en los mismos o en sus notas.

NOTA 19 - APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2013 han sido aprobados por la Gerencia de la Compañía y serán presentados a los Accionistas para su aprobación. En opinión de la Gerencia de la Compañía, los estados financieros serán aprobados por los Accionistas sin modificaciones.