

**Pro-juris Asesoría y
Cobranzas Legal SOL-
INTE-COB S.A.**

*Estados Financieros por el Año Terminado
el 31 de Diciembre del 2013 e Informe de
Revisión*

PRO-JURIS ASESORÍA Y COBRANZA LEGAL SOL-INTE-COB S.A.

ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013

<u>Contenido</u>	<u>Página</u>
Informe de revisión	1
Estado de situación financiera	2
Estado de resultado integral	3
Estado de cambios en el patrimonio	4
Estado de flujos de efectivo	5
Notas a los estados financieros	6

Abreviaturas:

NIC	Normas Internacionales de Contabilidad
NIIF	Normas Internacionales de Información Financiera
CINIIF	Interpretaciones del Comité de Normas Internacionales de Información Financiera
US\$	U.S. dólares

INFORME DE REVISIÓN

A los Señores Accionistas de
Pro-Juris Asesoría y Cobranza Legal SOL-INTE-COB S.A.:

Hemos revisado los estados financieros que se adjuntan de Pro-Juris Asesoría y Cobranza Legal SOL-INTE-COB S.A., que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2013 y los correspondientes estados de resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha y un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas. Dichos estados financieros son responsabilidad de la gerencia de la Compañía. Nuestra responsabilidad consiste en emitir un informe sobre estos estados financieros basados en nuestra revisión.

Hemos realizado la revisión de conformidad con la Norma Internacional sobre Compromisos de Revisión 2400. Esta norma exige que planifiquemos y realicemos la revisión para obtener una seguridad moderada sobre si los estados financieros están exentos de distorsiones significativas. La revisión se limita principalmente a indagaciones al personal de la Compañía y a procedimientos analíticos aplicados a los datos financieros y, en consecuencia, proporciona menos seguridad que una auditoría. No hemos realizado una auditoría, y por consiguiente, no emitimos una opinión de auditoría.

Sobre la base de nuestra revisión, nada llamó nuestra atención que nos hiciera pensar que los estados financieros adjuntos no están presentados razonablemente en todos los aspectos materiales de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF para Pequeñas y Medianas Empresas (NIIF PYMES).

Deloitte & Touche
Quito, Febrero 25, 2014

PRO-JURIS ASESORÍA Y COBRANZA LEGAL SOL-INTE-COB S.A.

**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013**

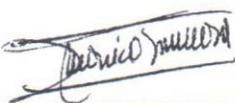
<u>ACTIVOS</u>	<u>Notas</u>	Diciembre 31,	
		<u>2013</u>	<u>2012</u>
		(en miles de U.S. dólares)	
ACTIVOS CORRIENTES:			
Efectivo y bancos	4	122	89
Otros activos financieros		1	1
Activos por impuestos corrientes	6	58	57
Otros activos			<u>2</u>
Total activos corrientes		<u>181</u>	<u>149</u>
ACTIVOS NO CORRIENTES:			
Muebles y equipos	5	2	3
Activos por impuestos diferidos	6		<u>1</u>
Total activos no corrientes		<u>2</u>	<u>4</u>
TOTAL		<u>183</u>	<u>153</u>

Ver notas a los estados financieros


Marcos Benito Alvarado
Gerente General

<u>PASIVOS Y PATRIMONIO</u>	<u>Notas</u>	Diciembre 31,	
		<u>2013</u>	<u>2012</u>
		(en miles de U.S. dólares)	
PASIVOS CORRIENTES:			
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar		3	3
Pasivos por impuestos corrientes	6	7	1
Obligaciones acumuladas	8	<u>10</u>	<u>9</u>
Total pasivos corrientes		20	13
PASIVOS NO CORRIENTES:			
Obligaciones por beneficios definidos y total pasivos no corrientes	9	<u>3</u>	<u>5</u>
Total pasivos		<u>23</u>	<u>18</u>
PATRIMONIO:			
Capital social	11	137	137
Reserva legal		34	32
Déficit acumulado		<u>(11)</u>	<u>(34)</u>
Total patrimonio		<u>160</u>	<u>135</u>
TOTAL		<u>183</u>	<u>153</u>


 Rosa Placencia
 Subgerente de Contabilidad y Finanzas


 Mónica Vinueza
 Contadora

PRO-JURIS ASESORÍA Y COBRANZA LEGAL SOL-INTE-COB S.A.

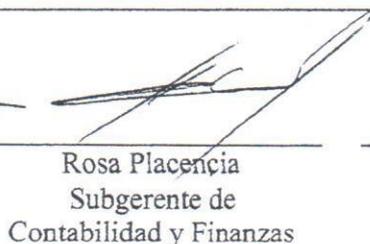
**ESTADÓ DE RESULTADO INTEGRAL
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013**

	<u>Notas</u>	<u>2013</u> (en miles de U.S. dólares)	(Restablecido) <u>2012</u>
INGRESOS	12	259	289
GASTOS DE OPERACIÓN	13	(233)	(270)
UTILIDAD ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA		26	19
MENOS GASTO POR IMPUESTO A LA RENTA CORRIENTE	6	<u>5</u>	<u>5</u>
UTILIDAD DEL AÑO		<u>21</u>	<u>14</u>
OTRO RESULTADO INTEGRAL: Partidas que no se reclasificarán posteriormente a resultados: Nuevas mediciones de obligaciones por beneficios definidos		<u>4</u>	<u>2</u>
TOTAL RESULTADO INTEGRAL DEL AÑO		<u>25</u>	<u>16</u>

Ver notas a los estados financieros



Marcos Benito Alvarado
Gerente General



Rosa Placencia
Subgerente de
Contabilidad y Finanzas



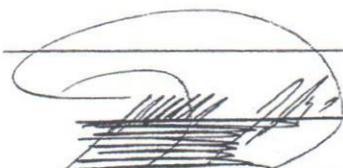
Mónica Vinuesa
Contadora

PRO-JURIS ASESORÍA Y COBRANZA LEGAL SOL-INTE-COB S.A.

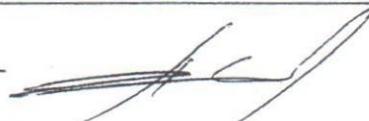
**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013**

	<u>Capital social</u>	<u>Reserva legal</u> ... (en miles de U.S. dólares) ...	<u>Déficit acumulado</u>	<u>Total</u>
Saldos al 31 de diciembre del 2011	137	27	(45)	119
Utilidad del año			14	14
Otro resultado integral			2	2
Transferencia	—	<u>5</u>	<u>(5)</u>	—
Saldos al 31 de diciembre del 2012, (restablecidos)	137	32	(34)	135
Utilidad del año			21	21
Transferencia		2	(2)	
Otro resultado integral	—	—	<u>4</u>	<u>4</u>
Saldos al 31 de diciembre del 2013	<u>137</u>	<u>34</u>	<u>(11)</u>	<u>160</u>

Ver notas a los estados financieros



Marcos Benito Alvarado
Gerente General



Rosa Placencia
Subgerente de
Contabilidad y Finanzas



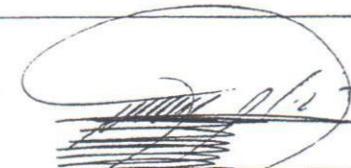
Mónica Vinuesa
Contadora

PRO-JURIS ASESORÍA Y COBRANZA LEGAL SOL-INTE-COB S.A.

**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013**

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	(en miles de U.S. dólares)	
FLUJOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:		
Recibido de clientes	260	290
Pagado a proveedores, compañías relacionadas y empleados	(218)	(227)
Participación a empleados	(4)	(11)
Impuesto a la renta	<u>(5)</u>	<u>(12)</u>
Flujo neto de efectivo proveniente de actividades de operación	<u>33</u>	<u>40</u>
EFFECTIVO Y BANCOS:		
Incremento neto del año	33	40
Saldos al comienzo del año	<u>89</u>	<u>49</u>
SALDOS AL FIN DEL AÑO	<u>122</u>	<u>89</u>

Ver notas a los estados financieros

 _____ Marcos Benito Alvarado Gerente General	 _____ Rosa Placencia Subgerente de Contabilidad y Finanzas	 _____ Mónica Vinuesa Contadora
---	--	---

PRO-JURIS ASESORÍA Y COBRANZA LEGAL SOL-INTE-COB S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013

1. INFORMACIÓN GENERAL

Pro-Juris Asesoría y Cobranza Legal SOL-INTE-COB S.A. está constituida en el Ecuador mediante escritura pública celebrada el 12 de octubre del 2004. Su actividad principal es la prestación de servicios de cobranza prejudicial y judicial, así como también la compra de cartera para su recuperación.

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, el personal de la Compañía alcanza 4 y 5 empleados respectivamente.

La información contenida en estos estados financieros es responsabilidad de la administración de la Compañía.

2. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

2.1 Declaración de cumplimiento - Los estados financieros han sido preparados de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Empresas (NIIF PYMES).

2.2 Bases de preparación - Los estados financieros de Pro-Juris Asesoría y Cobranza Legal SOL-INTE-COB S.A. han sido preparados sobre las bases del costo histórico, tal como se explica en las políticas contables incluidas más abajo.

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros.

2.3 Efectivo y bancos - Representa el efectivo disponible y el saldo en cuentas corrientes en bancos locales.

2.4 Muebles y equipos

2.4.1 Medición en el momento del reconocimiento - Las partidas de muebles y equipos se miden inicialmente por su costo.

El costo de muebles y equipos comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación y la puesta en condiciones de funcionamiento.

2.4.2 Medición posterior al reconocimiento: modelo del costo - Después del reconocimiento inicial, los muebles y equipos son registradas al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas de deterioro de valor.

Los gastos de reparaciones y mantenimientos se imputan a resultados en el período en que se producen.

- 2.4.3 **Método de depreciación y vidas útiles** - El costo de muebles y equipos se deprecia de acuerdo con el método de línea recta. La vida útil estimada, valor residual y método de depreciación son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva.

A continuación se presentan las principales partidas de muebles y equipos y las vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación:

<u>Ítem</u>	<u>Vida útil (en años)</u>
Muebles y enseres	10
Equipos de computación	3

- 2.4.4 **Retiro o venta de muebles y equipos** - La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de una partida de muebles y equipos es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo y reconocida en resultados.
- 2.5 **Impuestos** - El gasto por impuesto a la renta representa la suma del impuesto a la renta por pagar corriente y el impuesto diferido.

- 2.5.1 **Impuesto corriente** - Se basa en la utilidad gravable (tributaria) registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos o gastos imponderables o deducibles y partidas que no serán gravables o deducibles. El pasivo de la Compañía por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas al final de cada período.

- 2.5.2 **Impuestos diferidos** - Se reconoce sobre las diferencias temporarias determinadas entre el valor en libros de los activos y pasivos incluidos en los estados financieros y sus bases fiscales. Un pasivo por impuesto diferido se reconoce generalmente para todas las diferencias temporarias imponderables. Un activo por impuesto diferido se reconoce por 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 se miden empleando las tasas fiscales que se espera sean de aplicación en el período en el que el activo se realice o el pasivo se cancele.

La Compañía compensa activos por impuestos diferidos con pasivos por impuestos diferidos si, y solo si, tiene reconocido legalmente el derecho de compensarlos, frente a la misma autoridad fiscal, los importes reconocidos en esas partidas y la Compañía tiene la intención de liquidar sus activos y pasivos como netos.

- 2.5.3 **Impuestos corrientes y diferidos** - Se reconocen como ingreso o gasto, y son incluidos en el resultado, excepto en la medida en que hayan surgido de una transacción o suceso que se reconoce fuera del resultado ya sea en otro resultado integral o directamente en el patrimonio, en cuyo caso el impuesto también se reconoce fuera del resultado.

2.6 *Beneficios a empleados*

2.6.1 *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 período.

Los costos por servicio presente y pasado se reconocen en el resultado del año en el que se generan, así como el interés financiero generado por la obligación de beneficio definido.

Las nuevas mediciones, que comprenden las ganancias y pérdidas actuariales, se reconocen en el estado de situación financiera con cargo o abono a otro resultado integral, en el período en que se producen. El reconocimiento de las ganancias y pérdidas actuariales en otro resultado integral se reflejan inmediatamente en las utilidades retenidas y no son reclasificadas a la utilidad o pérdida del período.

2.6.2 *Participación a empleados* - La Compañía reconoce un pasivo y un gasto por la participación de los empleados en las utilidades de la Compañía. Este beneficio se calcula a la tasa del 15% de las utilidades líquidas de acuerdo con disposiciones legales.

2.7 *Arrendamientos* - Se clasifican como financieros cuando los términos del arrendamiento transfieren sustancialmente a los arrendatarios todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad. Todos los demás arrendamientos se clasifican como operativos.

2.7.1 *La Compañía como arrendatario* - Los arrendamientos operativos se cargan a resultados empleando el método de línea recta, durante el plazo correspondiente al arrendamiento.

2.8 *Reconocimiento de 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.

2.8.1 *Prestación de servicios* - Se reconocen en el resultado del período en que se presta el servicio por referencia al estado de terminación del contrato.

2.8.2 *Ingresos por intereses* - Los ingresos por intereses son registrados sobre una base de tiempo, con referencia al capital pendiente y a la tasa de interés efectiva aplicable.

2.9 *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.

2.10 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.

2.11 Activos financieros - Todos los activos financieros se reconocen y dan de baja a la fecha de negociación cuando se realiza una compra o venta de un activo financiero y son medidos inicialmente al valor razonable, más los costos de la transacción, excepto por aquellos activos financieros clasificados al valor razonable con cambios en resultados, los cuales son inicialmente medidos al valor razonable y cuyos costos de la transacción se reconocen en resultados.

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

La Compañía clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías: a valor razonable con cambios en resultados, activos financieros mantenidos hasta su vencimiento, cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar y activos financieros disponibles para la venta. La clasificación depende del propósito con el que se adquirieron los instrumentos financieros. La administración determina la clasificación de sus instrumentos financieros en el momento del reconocimiento inicial. Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, la Compañía mantiene activos financieros mantenidos hasta su vencimiento y cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar.

Estos activos financieros se presentan en activos no corrientes, excepto aquellos con vencimientos originales inferiores a 12 meses a partir de la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como activos corrientes.

2.11.1 Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar - Son activos 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, menos cualquier deterioro. La tasa efectiva es la tasa de descuento que iguala exactamente los flujos de efectivo por cobrar o por pagar estimados a lo largo de la vida esperada del instrumento financiero con el valor neto en libros del activo o pasivo financiero sobre el reconocimiento inicial.

2.11.2 Activos financieros mantenidos hasta su vencimiento - Son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables y vencimiento fijo, que la administración de la Compañía tiene la intención y la capacidad de mantener hasta su vencimiento. Si la Compañía vendiese un importe significativo de los activos financieros mantenidos hasta su vencimiento, la categoría completa se reclasificaría como disponible para la venta

Estos activos financieros son medidos inicialmente al valor razonable más los costos de transacción.

2.11.3 Activos financieros disponibles para la venta - Son activos no derivados que se designan en esta categoría o no se clasifican en ninguna de otras categorías.

Estos activos se miden inicialmente al valor razonable más los costos de la transacción. Posteriormente se miden al valor razonable y las ganancias y pérdidas de los cambios en el valor razonable son reconocidos en otro resultado integral y acumulado en la reserva de revaluación de inversiones. Al momento de disponer del activo, la ganancia o pérdida previamente acumulada en la reserva de revaluación de inversiones es reclasificada a resultados del período.

Los ingresos por intereses son calculados utilizando el método del costo amortizado y se reconocen en resultados del período.

2.11.4 Deterioro de activos financieros al costo amortizado - Los activos financieros que se miden al costo amortizado, son probados por deterioro al final de cada período.

El importe de la pérdida por deterioro del valor para un préstamo medido al costo amortizado es la diferencia entre el importe en libros y los flujos de efectivo estimados futuros, descontados a la tasa de interés efectiva original del activo financiero.

El valor en libros del activo financiero se reduce por la pérdida por deterioro directamente, excepto para las cuentas comerciales por cobrar, donde el importe en libros se reduce a través de una cuenta de provisión. Los cambios en el importe en libros de la cuenta de provisión se reconocen en el estado de resultados.

2.11.5 Baja de un activo financiero - La Compañía da de baja un activo financiero únicamente cuando expiren los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero, y transfiere de manera sustancial los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo financiero. Si la Compañía no transfiere ni retiene sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad y continúa reteniendo el control del activo transferido, la Compañía reconoce su participación en el activo y la obligación asociada por los valores que tendría que pagar.

2.12 Pasivos financieros - Los pasivos financieros se clasifican como pasivo corriente a menos que la Compañía tenga derecho incondicional de diferir el pago de la obligación por lo menos 12 meses después de la fecha del estado de situación financiera.

2.12.1 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.

2.12.2 Baja de un pasivo financiero - La Compañía da de baja un pasivo financiero si, y solo si, expiran, cancelan o cumplen sus obligaciones.

3. ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES CRÍTICOS

La preparación de los presentes estados financieros en conformidad con NIIF PYMES 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. En opinión de la Administración, tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales.

4. EFECTIVO Y BANCOS

Un resumen de efectivo y bancos es como sigue:

	... Diciembre 31,...	
	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	(en miles de U.S. dólares)	
Bancos	121	88
Caja	<u>1</u>	<u>1</u>
Total	<u>122</u>	<u>89</u>

5. MUEBLES Y EQUIPOS

Un resumen de muebles y equipos es como sigue:

	... Diciembre 31,...	
	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	(en miles de U.S. dólares)	
Costo	8	27
Depreciación acumulada	(6)	(24)
Total	<u>2</u>	<u>3</u>
<i>Clasificación:</i>		
Muebles y enseres y total	<u>2</u>	<u>3</u>

Los movimientos de muebles y equipos fueron como sigue:

	Equipos de computación	Muebles y enseres	Total
	... (en miles de U.S. dólares) ...		
<u>Costo</u>			
Saldos al 31 de diciembre del 2011 y 2012	23	4	27
Ventas / bajas	(19)	-	(19)
Saldos al 31 de diciembre del 2013	<u>4</u>	<u>4</u>	<u>8</u>
<u>Depreciación acumulada</u>			
Saldos al 31 de diciembre del 2011	16	1	17
Gasto por depreciación	<u>7</u>	-	<u>7</u>
Saldos al 31 de diciembre del 2012	23	1	24
Gasto por depreciación		1	1
Ventas / bajas	(19)	-	(19)
Saldos al 31 de diciembre del 2013	<u>4</u>	<u>2</u>	<u>6</u>

6. IMPUESTOS

6.1 *Activos y pasivos del año corriente* - Un resumen de activos y pasivos por impuestos corrientes es como sigue:

	... Diciembre 31,...	
	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	(en miles de U.S. dólares)	
<i>Activos por impuesto corriente:</i>		
Crédito tributario de impuesto a la renta y total	<u>58</u>	<u>57</u>
<i>Pasivos por impuestos corrientes:</i>		
Impuesto al Valor Agregado - IVA por pagar y retenciones	6	
Retenciones en la fuente de impuesto a la renta por pagar	<u>1</u>	<u>1</u>
Total	<u>7</u>	<u>1</u>

6.2 **Conciliación tributaria - contable del impuesto a la renta corriente** - Una reconciliación entre la utilidad según estados financieros y el gasto por impuesto a la renta corriente, es como sigue

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	(en miles de U.S. dólares)	
Utilidad según estados financieros antes de impuesto a la renta	26	21
Amortización de pérdidas tributarias (3)	(8)	(6)
Gastos no deducibles	<u>4</u>	<u>6</u>
Utilidad gravable	<u>22</u>	<u>21</u>
Impuesto a la renta causado (1)	<u>5</u>	<u>5</u>
Anticipo calculado (2)	<u>2</u>	<u>3</u>
Impuesto a la renta corriente cargado a resultados	<u>5</u>	<u>5</u>

(1) De conformidad con disposiciones legales, la tarifa para el impuesto a la renta, se calcula en un 22% sobre las utilidades sujetas a distribución (23% para el año 2012) y del 12% sobre las utilidades sujetas a capitalización (13% para el año 2012).

(2) A partir del año 2010, se debe considerar como impuesto a la renta mínimo el valor del anticipo calculado, el cual resulta de la suma matemática del 0.4% del activo, 0.2% del patrimonio, 0.4% de ingresos gravados y 0.2% de costos y gastos deducibles.

Para los años 2013 y 2012, la Compañía determinó como anticipo de impuesto a la renta US\$2 mil y US\$3 mil respectivamente; sin embargo, el impuesto a la renta causado de dichos años es de US\$5 mil. Consecuentemente, la Compañía registró en resultados US\$5 mil equivalente al impuesto a la renta causado de los años 2013 y 2012.

(3) De acuerdo con disposiciones legales, las pérdidas tributarias pueden ser compensadas con las utilidades gravables que se obtengan dentro de los cinco (5) períodos impositivos siguientes sin que exceda, en cada período, del 25% de las utilidades gravables. Al 31 de diciembre del 2013, el saldo por amortizar de pérdidas tributarias asciende a US\$57 mil (US\$65 mil al 31 de diciembre del 2012).

Son susceptibles de revisión por parte de las autoridades tributarias las declaraciones de impuestos de los años 2010 al 2013.

6.3 **Movimiento de la provisión para impuesto a la renta** - Los movimientos de la provisión para impuesto a la renta fueron como sigue:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	(en miles de U.S. dólares)	
Saldos al comienzo del año		7
Provisión del año	5	5
Pagos efectuados	<u>(5)</u>	<u>(12)</u>
Saldos al fin del año	<u>=</u>	<u>=</u>

Pagos efectuados - Corresponde a retenciones en la fuente y al saldo inicial por pagar.

- 6.4 ***Saldos del impuesto diferido*** - Los movimientos de activos por impuestos diferidos fueron como sigue:

	Saldos al comienzo <u>del año</u> ... (en miles de U.S. dólares) ...	Reconocido en los <u>resultados</u>	Saldos al <u>fin del año</u> ...
<i>Año 2013</i>			
<i>Activos por impuestos diferidos en relación a:</i>			
Provisión de jubilación patronal y total	<u>1</u>	(1)	=
<i>Año 2012</i>			
<i>Activos por impuestos diferidos en relación a:</i>			
Provisión de jubilación patronal y total	<u>1</u>	=	<u>1</u>

- 6.5 ***Impuesto a la renta reconocido en los resultados*** - Una reconciliación entre la utilidad según estados financieros y el gasto por impuesto a la renta es como sigue:

	<u>2013</u> (en miles de U.S. dólares)	<u>2012</u>
Utilidad según estados financieros antes de impuesto a la renta	<u>26</u>	<u>21</u>
Gasto de impuesto a la renta	6	5
Amortización de pérdidas tributarias	(1)	(1)
Gastos no deducibles	<u> </u>	<u>1</u>
Impuesto a la renta cargado a resultados	<u>5</u>	<u>5</u>
Tasa efectiva de impuestos	<u>19%</u>	<u>24%</u>

- 6.6 ***Aspectos Tributarios:***

Código Orgánico de la Producción - Con fecha diciembre 29 del 2010, se promulgó en el Suplemento del Registro Oficial No. 351 el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones, el mismo que incluye entre otros aspectos tributarios, la reducción progresiva en la tarifa de impuesto a la renta para sociedades, así tenemos: 23% para el año 2013 y 22% a partir del año 2013. Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, para la medición del activo por impuestos diferidos, la Compañía utilizó una tasa de impuesto a la renta promedio del 22%.

Aspectos Tributarios de la Ley de Fomento Ambiental y Optimización de los Ingresos del Estado - Con fecha noviembre 24 del 2011, se promulgó en el Suplemento del Registro Oficial No. 583 la Ley de Fomento Ambiental y Optimización de los Ingresos del Estado, la misma que incluye entre otros aspectos tributarios que la tarifa del Impuesto a la Salida de Divisas - ISD se incrementó del 2% al 5%. Por presunción se considera hecho generador de este

impuesto el uso de dinero en el exterior y se establece como exento de este impuesto el pago de dividendos a compañías o personas naturales que no estén domiciliadas en paraísos fiscales. Los pagos de este impuesto en la importación de materias primas, insumos y bienes de capital, que consten en el listado que establecido por el Comité de Política Tributaria y que sean utilizados en procesos productivos, pueden ser utilizados como crédito tributario de impuesto a la renta.

7. PRECIOS DE TRANSFERENCIA

De conformidad con disposiciones legales vigentes, los contribuyentes sujetos al impuesto a la renta que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas locales y/o exterior, dentro de un mismo período fiscal por un importe acumulado superior a US\$6 millones, están obligados a presentar un estudio de Precios de Transferencia que determine si tales operaciones han sido efectuadas a valores de plena competencia. Las operaciones de la Compañía con partes relacionadas durante el año 2013, no superaron el importe acumulado mencionado.

8. OBLIGACIONES ACUMULADAS

Un resumen de obligaciones acumuladas es como sigue:

	... Diciembre 31,...	
	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	(en miles de U.S. dólares)	
Participación a empleados	5	4
Beneficios sociales	3	5
Otras provisiones	<u>2</u>	—
Total	<u>10</u>	<u>9</u>

Participación a empleados - De conformidad con disposiciones legales, los empleados tienen derecho a participar en las utilidades de la empresa en un 15% aplicable a las utilidades líquidas o contables. Los movimientos de la provisión para participación a empleados fueron como sigue:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	(en miles de U.S. dólares)	
Saldos al comienzo del año	4	11
Provisión del año	5	4
Pagos efectuados	<u>(4)</u>	<u>(11)</u>
Saldos al fin del año	<u>5</u>	<u>4</u>

9. OBLIGACIONES POR BENEFICIOS DEFINIDOS

Un resumen de obligaciones por beneficios definidos es como sigue:

	... Diciembre 31,...	
	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	(en miles de U.S. dólares)	
Jubilación patronal	2	4
Bonificación por desahucio	<u>1</u>	<u>1</u>
Total	<u>3</u>	<u>5</u>

9.1 Jubilación patronal - De acuerdo con disposiciones del Código del Trabajo, los empleados que por veinte y cinco años o más hubieren prestado sus servicios en forma continuada o interrumpida, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores sin perjuicio de la jubilación que les corresponde en su condición de afiliados al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social.

9.2 Bonificación por desahucio - 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 empleado, la Compañía entregará el 25% de la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicio.

Los cálculos actuariales del valor presente 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 presente de las obligaciones por concepto de beneficios definidos y los costos del servicio actual y el costo del servicio anterior fueron calculados utilizando el método de la unidad de crédito proyectada. Bajo este método los beneficios definidos deben ser atribuidos al período de servicio del empleado y basados en la fórmula del plan, de tal suerte que se atribuye la misma cantidad de beneficio a cada año de servicio, considerando el uso de hipótesis actuariales para calcular el valor presente de dichos beneficios. Estas hipótesis reflejan el valor de dinero a través del tiempo, el incremento salarial y las probabilidades de pago de estos beneficios.

Las ganancias y pérdidas actuariales que surjan de los ajustes por la experiencia y cambios en los supuestos actuariales se cargan o abonan a resultados.

Las presunciones principales usadas para propósitos de los cálculos actuariales son las siguientes:

	... Diciembre 31,...	
	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	%	%
Tasa(s) de descuento	7.00	7.00
Tasa(s) esperada del incremento salarial	3.00	3.00

10. INSTRUMENTOS FINANCIEROS

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

La Compañía dispone de una organización y de sistemas de información, administrados por la Subgerencia Administrativa y Finanzas, que permiten identificar dichos riesgos, determinar su magnitud, proponer a la Gerencia General medidas de mitigación, ejecutar dichas medidas y controlar su efectividad.

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

- 10.1.1 Riesgo en las tasas de interés** - La Compañía no mantiene obligaciones bancarias, por lo que su exposición a este riesgo es mínima.

- 10.1.2 Riesgo de crédito** - El riesgo de crédito se refiere al riesgo de que una de las partes incumpla con sus obligaciones contractuales resultando en una pérdida financiera para la Empresa. Es política de la Compañía mantener relaciones comerciales con entidades de comprobada solvencia.

Las cuentas por cobrar principalmente están compuestas por compañías relacionadas y por clientes de importantes Bancos y Casas comerciales, cuyas obligaciones, por lo general, se cancelan dentro del mismo mes de facturación o máximo en el plazo de 30 a 45 días. La evaluación de crédito continua se realiza sobre la condición financiera de las cuentas por cobrar, con lo cual la Compañía minimiza este riesgo.

- 10.1.3 Riesgo de liquidez** - La Compañía ha establecido un marco de trabajo apropiado para la gestión de liquidez de manera que la gerencia pueda manejar los requerimientos de financiamiento a corto, mediano y largo plazo. La Compañía maneja el riesgo de liquidez manteniendo reservas, facilidades financieras, monitoreando diariamente los flujos efectivos proyectados y reales y conciliando los perfiles de vencimiento de los activos y pasivos financieros.

- 10.1.4 Riesgo de capital** - La Gerencia gestiona su capital para asegurar que la Compañía a su cargo, estará en capacidad de continuar como empresa en marcha mientras que maximizan el rendimiento a sus accionistas a través de un adecuado control de ingresos y gastos, así como la optimización de los saldos de deuda y patrimonio.

10.2 Categorías de instrumentos financieros - El detalle de los activos y pasivos financieros mantenidos por la Compañía es como sigue:

	... Diciembre 31,...	
	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	(en miles de U.S. dólares)	
<i>Activos financieros al costo amortizado:</i>		
Efectivo y bancos (Nota 4) y subtotal	<u>121</u>	<u>89</u>
<i>Activos financieros mantenidos hasta su vencimiento:</i>		
Otros activos financieros y subtotal	<u>1</u>	<u>1</u>
Total	<u>122</u>	<u>90</u>
<i>Pasivos financieros al costo amortizado:</i>		
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar y total	<u>3</u>	<u>3</u>

10.3 Valor razonable de los instrumentos financieros - La Administración considera que los importes en libros de los activos y pasivos financieros reconocidos al costo amortizado en los estados financieros se aproximan a su valor razonable.

11. PATRIMONIO

11.1 Capital social - El capital social autorizado consiste de 137,000 acciones de US\$ 1.00 valor nominal unitario.

11.2 Reserva legal - La Ley de Compañías requiere que por lo menos el 10% de la utilidad anual sea apropiado como reserva legal hasta que ésta como mínimo alcance el 50% del capital social. Esta reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo pero puede ser capitalizada en su totalidad.

11.3 Déficit acumulado - Un resumen del déficit acumulado es como sigue:

	... Diciembre 31,...	
	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	... (en miles de U.S. dólares) ...	
Déficit acumulado	(10)	(33)
Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF	<u>(1)</u>	<u>(1)</u>
Total	<u>(11)</u>	<u>(34)</u>

Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF - Incluye los valores resultantes de los ajustes originados en la adopción por primera vez de las NIIF. El saldo deudor podrá ser absorbido por los resultados acumulados y los del último ejercicio económico concluido, si los hubiere, según Resolución emitida por la Superintendencia de Compañías el 14 de octubre del 2011.

11.4 Dividendos - A partir del año 2010, los dividendos distribuidos a favor de accionistas personas naturales residentes en el Ecuador y de sociedades domiciliadas en paraísos fiscales, o en jurisdicciones de menor imposición, se encuentran sujetos a retención para efectos del impuesto a la renta.

12. INGRESOS

Un resumen de ingresos es como sigue:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	(en miles de U.S. dólares)	
Prestación de servicios	256	262
Utilidad en recuperación de cartera	<u>3</u>	<u>27</u>
Total	<u>259</u>	<u>289</u>

13. GASTOS DE OPERACIÓN POR SU NATURALEZA

Un detalle de gastos de operación por su naturaleza es como sigue:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	(en miles de U.S. dólares)	
Gastos de personal	160	169
Honorarios profesionales	43	23
Arrendamientos	6	14
Depreciación	1	7
Servicios básicos	2	6
Servicios de comunicación		3
Adecuaciones y mantenimiento	3	3
Otros	<u>18</u>	<u>41</u>
Total	<u>233</u>	<u>266</u>

Gastos de personal - Un detalle de gastos por beneficios a empleados es como sigue:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	(en miles de U.S. dólares)	
Sueldos y salarios	115	122
Beneficios sociales	19	21
Aportes al IESS	11	15
Participación a empleados	5	4
Otros gastos de personal	<u>10</u>	<u>7</u>
Total	<u>160</u>	<u>169</u>

14. TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS

- 14.1 *Transacciones comerciales* - Durante los años 2013 y 2012, la Compañía realizó las siguientes transacciones comerciales con sus partes relacionadas:

	Ingresos por Servicios		Gastos por honorarios	
	<u>2013</u>	<u>2012</u>	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	... (en miles de U.S. dólares) ...			
Sicontac Center S.A.	<u>30</u>	<u>120</u>	<u>=</u>	<u>=</u>
Integral Solutions S.A.	<u>215</u>	<u>100</u>	<u>5</u>	<u>5</u>

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

Entre el 31 de diciembre del 2013 y la fecha de emisión de los estados financieros (febrero 25 del 2014) no se produjeron eventos que en opinión de la Administración pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.

16. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2013 han sido aprobados por la Gerencia la Compañía en febrero 25 del 2014 y serán presentados a los Accionistas para su aprobación. En opinión de la Gerencia la Compañía, los estados financieros serán aprobados por los Accionistas sin modificaciones.

