SMARTOIL COMPAÑÍA LIMITADA
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013
(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

NOTA 1 - OPERACIONES

La compañía fue establecida bajo las leyes ecuatorianas en el año 2005, con el nombre de “SMARTOIL COMPAÑÍA LIMITADA”. Su actividad principal es la prestación de asesoría en las ramas de la Ingeniería Petrolera, Química, Procesos, Civil, Mecánica y Control y afines, Servicios de mantenimiento, diseño, computación y traficación de planos.

En el año 2008 se realiza cambio de estatutos en los que se amplía su objeto social, entre los principales se encuentra la siguiente actividad: Adquirir a cualquier título y vender, enajenar, prestar, permutar, gravar, arrendar, depositar, almacenar, dar en prenda, ofrecer, publicitar, fabricar, transformar, elaborar, comercializar, mercadear toda clase de artículos, conocidos como bienes muebles, electrodomésticos, vehículos, fungibles o no

NOTA 2 - ESTADOS FINANCIEROS CON ARREGLO A NIIF

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2013, corresponden a estados financieros bajo NIIF para Pymes de la Compañía, han sido emitidos con la autorización de la Junta General de Socios con fecha 31 de marzo del 2014.

NOTA 3 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Tal como lo requiere la Sección 35 de la NIIF para Pymes, estas políticas han sido diseñadas en función a las NIIF para Pymes vigente al 31 de diciembre de 2013 y aplicadas de manera uniforme a todos los años que se presentan en estos estados financieros.

3.1.Bases de preparación de estados financieros separados

Los presentes estados financieros separados de la Compañía constituyen los segundos estados financieros separados preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera par Pequeñas y Medianas Empresa (NIIF para Pymes) emitidas por el IASB (International Accounting Standards Board) que han sido adoptadas en Ecuador y representan la adopción integral, explícita y sin reservas de las referidas normas internacionales y aplicadas de manera uniforme a los ejercicios que se presentan. Hasta el 31 de diciembre del 2011, los estados financieros se prepararon de acuerdo con Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC).

Los estados financieros se han preparado básicamente bajo el criterio del costo histórico. La preparación de los estados financieros conforme a las NIIF para Pymes, requiere el uso de estimaciones contables. También exige a la Administración que ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables de la Compañía. En la Nota 4 se revelan las áreas que implican un mayor grado de juicio o complejidad o las áreas donde los supuestos y

estimaciones son significativos para la elaboración de los estados financieros. Debido a la subjetividad inherente en este proceso contable, los resultados reales pueden diferir de los montos estimados por la Administración.

3.2.Efectivo y equivalentes de efectivo

Incluye el efectivo disponible, los depósitos a la vista en bancos y sobregiros bancarios.

3.3.Activos y pasivos financieros

3.3.1. Clasificación

La Compañía clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías: “activos financieros a valor razonable a través de ganancias y pérdidas”, “cuentas por cobrar comerciales” y “otras cuentas por cobrar”. Los pasivos financieros se clasifican en las siguientes categorías: “pasivos financieros a valor razonable a través de ganancias y pérdidas” y “otros pasivos financieros”. La clasificación depende del propósito para el cual se adquirieron los activos o contrataron los pasivos. La Administración determina la clasificación de sus activos y pasivos financieros a la fecha de su reconocimiento inicial.

Al 31 de diciembre del 2013, la Compañía solo mantuvo activos financieros en la categoría de “cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar”. De igual forma, la Compañía solo mantuvo pasivos financieros en la categoría de “otros pasivos financieros” cuyas características se explican seguidamente:

- (a) Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar
Representados en el estado de situación financiera por las cuentas por cobrar comerciales, cuentas por cobrar a compañías relacionadas y otras cuentas por cobrar: Son activos financieros no derivados que dan derecho a pagos fijos o determinables y que no cotizan en un mercado activo. Se incluyen en el activo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses contados desde la fecha del estado de situación financiera.

- (b) Otros pasivos financieros
Representados en el estado de situación financiera por los préstamos y obligaciones financieras, proveedores, cuentas por pagar a compañías relacionadas y otras cuentas por pagar. Se incluyen en el pasivo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses contados a partir de la fecha del estado de situación financiera.

3.3.2.Reconocimiento y medición inicial y posterior:

Reconocimiento -

La Compañía reconoce un activo o pasivo financiero en el estado de situación financiera a la fecha de la negociación y se desconocen cuando se compromete a comprar o vender el activo o pagar el pasivo.

Medición inicial -

Los activos y pasivos financieros son medidos inicialmente a su valor razonable más

cualquier costo atribuible a la transacción, que de ser significativo, es reconocido como parte del activo o pasivo; siempre que el activo o pasivo financiero no es designado como de valor razonable a través de ganancias y pérdidas y éste es significativo. Con posterioridad al reconocimiento inicial la Compañía valoriza los mismos como se describe a continuación:

Medición posterior -

(a) Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar

Posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado aplicando el método de interés efectivo. En específico, la Compañía presenta principalmente las siguientes cuentas dentro de esta categoría:

- (i) Cuentas por cobrar comerciales: Estas cuentas corresponden a los montos adeudados por los clientes directos y compañías relacionadas por prestación de servicios profesionales especializados, que tengan por fin identificar, planificar, elaborar o evaluar proyectos de desarrollo, en sus niveles de pre factibilidad, factibilidad, diseño u operación. Se reconocen a su valor nominal que no difiere de su costo amortizado, pues no generan intereses.
- (ii) Otras cuentas por cobrar: Representadas principalmente por anticipos entregados a trabajadores, proveedores y avances varios que se liquidan en el corto plazo. Se registran al valor del desembolso realizado, que es equivalente a su costo amortizado.

(b) Otros pasivos financieros

Posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado aplicando el método de interés efectivo. En específico, la Compañía presenta las siguientes cuentas dentro de esta categoría:

- (i) Préstamos y obligaciones financieras: Se registran inicialmente a su valor nominal que no difieren de su valor razonable, pues están contratados a las tasas vigentes en el mercado. No existen costos de transacciones significativas incurridos al momento de su contratación. Posteriormente, se miden al costo amortizado utilizando las tasas de interés pactadas.
- (ii) Cuentas por pagar comerciales y otras: Son obligaciones de pago por bienes o servicios adquiridos de proveedores locales o del exterior en el curso normal de los negocios. Si se esperan pagar en un año o menos se clasifican como pasivos corrientes, de lo contrario se presentan como pasivos no corrientes. Se reconocen a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado pues no generan intereses.

3.4 Inventarios

Los inventarios se registran al costo o a su valor neto de realización el que resulte menor. El costo de los inventarios y de los productos vendidos se determina usando el método promedio ponderado. El valor neto realizable es el precio de venta estimado en el curso normal de los negocios, menos los gastos de comercialización y distribución. El coste de adquisición de las existencias comprenderá el precio de compra, los aranceles de importación y otros impuestos (que no sean recuperables posteriormente de las autoridades fiscales), los transportes, el almacenamiento y otros costes directamente atribuibles a la adquisición de las mercaderías,

los materiales o los servicios. Los descuentos comerciales, las rebajas y otras partidas similares se deducirán para determinar el coste de adquisición.

El coste de las existencias puede no ser recuperable en caso de que las mismas estén dañadas, si han devenido parcial o totalmente obsoletas, o bien si sus precios de mercado han caído. Asimismo, el coste de las existencias puede no ser recuperable si los costes estimados para su terminación o su venta han aumentado. La práctica de rebajar el saldo, hasta que el coste sea igual al valor neto realizable, es coherente con el punto de vista según el cual los activos no se valorarán en libros por encima de los importes que se espera obtener a través de su venta o uso.

3.5 Instalaciones, Maquinaria, equipo y vehículos

Las Instalaciones, maquinarias, equipo y vehículos son registrados al costo histórico, menos depreciaciones acumuladas y pérdidas por deterioro, en caso de producirse. El costo incluye los desembolsos directamente atribuibles a la adquisición o construcción del activo. Los desembolsos posteriores a la compra o adquisición sólo son capitalizados cuando es probable que beneficios económicos futuros asociados a la inversión fluyan hacia la Compañía y los costos pueden ser medidos razonablemente. Los desembolsos posteriores corresponden a reparaciones o mantenimiento y son registrados en resultados cuando son incurridos.

Los terrenos no se deprecian. La depreciación de instalaciones, maquinaria, equipo y vehículos, es calculada linealmente basada en la vida útil estimada de los bienes del activo, o de componentes significativos identificables que posean vidas útiles diferenciadas, y considera valores residuales, debido a que la Administración de la Compañía estima un valor de realización de sus propiedades, planta y equipo al término de su vida útil. Las estimaciones de vidas útiles y valores residuales de los activos fijos son revisadas, y ajustadas si es necesario, a cada fecha de cierre de los estados financieros.

Las vidas útiles estimadas de propiedades, plantas y equipos son las siguientes:

<u>Tipo de bienes</u>	<u>Número de años</u>
Instalaciones	20
Maquinarias y equipos	10
Equipo de cómputo	3
Muebles y enseres	10
Vehículos	5

Las pérdidas y ganancias por la venta de instalaciones, maquinaria, equipo y vehículos, se calculan comparando los ingresos obtenidos con el valor en libros y se incluyen en el estado de resultados integrales.

Cuando el valor en libros de un activo de instalaciones, maquinaria, equipo y vehículos, excede a su monto recuperable, este es reducido inmediatamente hasta su valor recuperable (deterioro).

3.6. Activos de inversión

Las propiedades de inversión son pertenencias (terrenos o edificios, o partes de un edificio, o ambos) que se mantienen por el dueño o el arrendatario bajo un arrendamiento financiero para obtener rentas, plusvalías o ambas, y no para:

- (a) su uso en la producción o suministro de bienes o servicios, o para fines administrativos,
o
- (b) su venta en el curso ordinario de las operaciones.

Los activos de inversión no sufren depreciación y se medirán al valor razonable en cada fecha sobre la que se informa, reconociendo en resultados los cambios en el valor descrito.

3.7. Impuesto a la renta corriente

El gasto por Impuesto a la renta del año comprende el Impuesto a la renta corriente y al diferido. El impuesto se reconoce en el estado de resultados integrales, excepto cuando se trata de partidas que se reconocen directamente en el patrimonio. En este caso el impuesto también se reconoce en otros resultados integrales o directamente en el patrimonio.

Impuesto a la renta corriente

El cargo por impuesto a la renta corriente se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables y se carga a los resultados del año en que se devenga con base en el impuesto por pagar exigible. Las normas tributarias vigentes establecen una tasa de impuesto del 22% (2012: 23%) de las utilidades gravables, la cual se reduce al 12% (2012:13%) si las utilidades son reinvertidas por el contribuyente.

A partir del ejercicio fiscal 2009 entró en vigor la norma que exige el pago de un “anticipo mínimo de Impuesto a la renta”, cuyo valor es calculado en función de las cifras reportadas el año anterior sobre el 0.2% del patrimonio, 0.2% de los costos y gastos deducibles, 0.4% de los ingresos gravables y 0.4% de los activos.

La referida norma estableció que en caso de que el impuesto a la renta causado sea menor que el monto del anticipo mínimo, este último se convertirá en impuesto a la renta definitivo, a menos que el contribuyente solicite al Servicio de Rentas Internas su devolución, lo cual podría ser aplicable, de acuerdo con la norma que rige la devolución de este anticipo.

Por otro lado, es importante señalar que de acuerdo con el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones, se reduce progresivamente la tasa de Impuesto a la Renta, iniciando en el 2009 con el 25% hasta llegar al 22% en el 2013.

3.8. Beneficios a los empleados

- (a) Beneficios de corto plazo

Se registran en el rubro de provisiones del estado de situación financiera y corresponden principalmente a:

- (i) Participación de los trabajadores en las utilidades: Calculada en función del 15% de la utilidad contable anual antes del impuesto a la renta, según lo establecido por la legislación ecuatoriana vigente; se registra con cargo a resultados.

- (ii) Décimo tercer y décimo cuarto sueldos: Se provisionan y pagan de acuerdo a la legislación laboral vigente en el Ecuador.
- (iii) Vacaciones: Se registra el costo correspondiente a las vacaciones del personal sobre base devengada.

3.9. Provisiones corrientes

En adición la Compañía registra provisiones cuando (i) tiene una obligación presente, ya sea legal o implícita, como resultado de eventos pasados, (ii) es probable que vaya a ser necesaria una salida de recursos para liquidar la obligación y (iii) el monto se ha estimado de forma fiable. Los montos reconocidos como provisión son la mejor estimación de la Administración, a la fecha de cierre de los estados financieros, de los desembolsos necesarios para liquidar la obligación.

3.10. Reconocimiento de ingresos

Los ingresos comprenden el valor razonable de lo cobrado o por cobrar por la venta de servicios en el curso normal de las operaciones. Los ingresos se muestran netos de IVA, rebajas y descuentos otorgados.

Los ingresos son reconocidos en la medida en que es probable que los beneficios económicos fluyan hacia la Compañía, puedan ser medidos con fiabilidad y cuando la Compañía efectúa la transferencia de dominio y entrega de los bienes a los concesionarios y clientes directos, y en consecuencia transfiere los riesgos y beneficios inherentes de su propiedad y no mantiene el derecho a disponer de ellos ni el control sobre los mismos.

La Compañía genera sus ingresos por la prestación de servicios principalmente profesionales especializados, que tengan por fin identificar, planificar, elaborar o evaluar proyectos de desarrollo, en sus niveles de pre factibilidad, factibilidad, diseño u operación especializados en las ramas de la Ingeniería Petrolera, Química, Procesos, Civil, Eléctrica, Mecánica, Instrumentación y control.

NOTA 4 - ESTIMACIONES Y CRITERIOS CONTABLES SIGNIFICATIVOS

La preparación de estados financieros requiere que la Administración realice estimaciones y utilice supuestos que afectan los montos incluidos en estos estados financieros y sus notas relacionadas. Las estimaciones realizadas y supuestos utilizados por la Compañía se encuentran basados en la experiencia histórica, cambios en la industria e información suministrada por fuentes externas calificadas. Sin embargo, los resultados finales podrían diferir de las estimaciones bajo ciertas condiciones.

Las estimaciones y políticas contables significativas son definidas como aquellas que son importantes para reflejar correctamente la situación financiera y los resultados de la Compañía y/o las que requieren un alto grado de juicio por parte de la administración.

Las principales estimaciones y aplicaciones del criterio profesional se encuentran relacionadas con los siguientes conceptos:

- Instalaciones, maquinaria, equipos y vehículos: La determinación de las vidas útiles que se evalúan al cierre de cada año.

NOTA 5 - ADMINISTRACION DE RIESGOS

5.1 Factores de riesgo operacional

En el curso normal de las operaciones de la Compañía, la Administración considera que SMARTOIL COMPAÑÍA LIMITADA, está expuesta a los riesgos operativos que se derivan de la posible ocurrencia de fallas, errores, o incumplimiento en los estudios de desarrollo, en sus niveles de pre factibilidad, factibilidad, diseño u operación, que podrían tener un impacto en los resultados integrales y el balance de situación financiera.

5.2 Factores de riesgo financiero

Las actividades de la compañía la exponen a una variedad de riesgos financieros, principalmente: riesgos de mercado, riesgo de crédito y riesgo de liquidez. El programa general de administración de riesgos de la Compañía se concentra principalmente en lo impredecible de los mercados financieros y trata de minimizar potenciales efectos adversos en el desempeño financiero de la Compañía.

(a) Riesgos de mercado

El principal cliente que tiene SMARTOIL COMPAÑÍA LIMITADA, constituyen empresas relacionadas, desenvolviéndose en un mercado afectado directamente por las políticas estatales y economía pública, pudiendo ésta dependencia afectar considerablemente a la Compañía.

(b) Riesgo de liquidez

La principal fuente de liquidez son los flujos de efectivo provenientes de sus actividades comerciales con el empresas relacionadas (como se menciona en literal anterior), sin embargo SMARTOIL COMPAÑÍA LIMITADA., tiene retrasos en sus cobros, pero la Compañía tiene una concentración de liquidez suficiente en su capital de trabajo para mantener las actividades normales de la empresa.

A continuación la composición de los pasivos financieros:

<u>Al 31 de diciembre de 2012</u>	Menos de 1 Año	Entre 1 y 2 Años	Entre 2 y 5 años
Proveedores y otras cuentas por pagar	77,650	-	-
Compañías relacionadas	-	-	336,947
Prestaciones y Beneficios sociales	<u>38,537</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
	116,187	-	336,947
<u>Al 31 de diciembre de 2013</u>	Menos de 1 Año	Entre 1 y 2 años	Entre 2 y 5 años
Obligaciones financieras	2,009	-	-
Proveedores y otras cuentas por pagar	5,447	-	-
Compañías relacionadas	-	-	108,814
Prestaciones y Beneficios sociales	<u>50,060</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
	57,516	-	108,814

NOTA 6 - INSTRUMENTOS FINANCIEROS

Categorías de instrumentos financieros -

A continuación se presentan los valores en libros de cada categoría de instrumentos financieros al cierre de cada ejercicio:

	<u>Al 31 de diciembre del 2013</u>		<u>Al 31 de diciembre del 2012</u>	
	Corriente	No corriente	Corriente	No corriente
Costo				
Efectivo y equivalentes de efectivo	56,444	-	99,950	-
Activos financieros				
Cuentas por cobrar relacionadas y socios	461,916	-	95,932	-
Otras cuentas por cobrar	<u>151,616</u>	<u>-</u>	<u>446,817</u>	<u>-</u>
Total activos financieros	<u>669,976</u>	<u>-</u>	<u>642,699</u>	<u>-</u>
Pasivos financieros				
Obligaciones financieras	2,009	-	-	-
Proveedores	5,447	-	77,650	-
Cuentas por pagar a partes relacionadas y socios	-	108,814	-	371,251
Beneficios sociales	<u>50,060</u>	<u>-</u>	<u>38,537</u>	<u>-</u>
Total pasivos financieros	<u>57,516</u>	<u>108,814</u>	<u>116,187</u>	<u>371,251</u>

NOTA 7 - COSTOS Y GASTOS POR NATURALEZA

Los costos y gastos operacionales administrativos agrupados de acuerdo a su naturaleza son los siguientes:

<u>Año 2013</u>	<u>Gastos administrativos</u>	<u>Total</u>
SUELDOS Y SALARIOS	18,809	18,809
BENEFICIOS SOCIALES	1,975	1,975
HONORARIOS PROFESIONALES	35,782	35,782
MANTENIMIENTO Y REPARACION	14,427	14,427
MATRICULAS VEHICULOS	7,947	7,947
DEPRECIACION	68,134	68,134
CONSUMIBLES CIVILES	1,507	1,507
GASTOS SEGUROS Y REASEGUROS	6,139	6,139
SERVICIOS BASICOS	558	558
IMPUESTOS CONTRIBUCIONES	14,779	14,779
CUOTAS Y PARQUEADEROS	5,614	5,614
PARTICIPACION TRABAJADORES	46,408	46,408
ATENCION CLIENTES	4,626	4,626
OTROS MENORES	1,588	1,588
	<u>228,293</u>	<u>-</u>
	<u>228,293</u>	<u>228,293</u>

<u>Año 2012</u>	<u>Gastos administrativos</u>	<u>Total</u>
SUELDOS Y SALARIOS	11,816	11,816
BENEFICIOS SOCIALES Y OT	8,074	8,074
HONORARIOS PROFESIONALES	65,233	65,233
MANTENIMIENTO Y REPARACI	78,513	78,513
DEPRECIACION	57,112	57,112
CONSUMIBLES CIVILES	7,390	7,390
GASTOS SEGUROS Y REASEGUR	15,967	15,967
SERVICIOS BASICOS	457	457
IMPUESTOS CONTRIBUCIONES	14,217	14,217
PARTICIPACION TRABAJADORES	35,659	35,659
OTROS MENORES	5,191	5,191
	<u>308,942</u>	<u>-</u>
	<u>308,942</u>	<u>308,942</u>

NOTA 8 - EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Efectivo y equivalente de efectivo se compone de:

	31 de diciembre	
	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Efectivo en caja	100	-
Bancos	<u>56,344</u>	<u>99,950</u>
	<u>56,444</u>	<u>99,950</u>

NOTA 9 - CUENTAS POR COBRAR Y PAGAR COMPAÑÍAS RELACIONADAS Y SOCIOS

Cuentas por cobrar compañías relacionadas y socios, corresponde a créditos en la venta de servicios, los cuales comprenden:

<u>Sociedad</u>	<u>Relación</u>	<u>Transacción</u>	<u>31 de diciembre</u>	
			<u>2013</u>	<u>2012</u>
<i>Cuentas por cobrar:</i>				
Ecuarent S.A.	Relacionada	Venta	386.176	-
Nuevas Soluciones Integrales NSI	Relacionada	Venta	48.560	68.080
Smartpro S.A.	Relacionada	Venta	4.780	10.692
Asociacion Arb-Smartpro	Relacionada	Venta	-	17.160
Roberto Rivadeneira	Socio	Venta	<u>22.400</u>	
			<u>461.916</u>	<u>95.932</u>
<i>Cuentas por pagar Socios - no corriente</i>				
Roberto Rivadeneira	Socio	Préstamo	108.814	336.947
Otros menores	Socio	Préstamo	-	34.304
			<u>108.814</u>	<u>371.251</u>

Los saldos por pagar a compañías relacionadas no devengan intereses y en ciertos casos, no tiene plazos definidos de pago, pero son exigibles por parte del acreedor en cualquier momento.

NOTA 10 - OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Otras cuentas por cobrar se compone de:

	Al 31 de diciembre del	
	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Fideicomiso Plaza del Rancho (a)	146,817	146,817
Otros anticipos proveedores	<u>4,799</u>	<u>300,000</u>
	<u>151,616</u>	<u>446,817</u>

- (a) Corresponde a anticipo entregado al Fideicomiso Plaza del Rancho, por concepto de adquisición oficinas que se realizará las escrituras en al año 2014

NOTA 11 – IMPUESTOS ANTICIPADOS Y POR PAGAR

Los saldos de los impuestos anticipados, y por pagar, se componen de:

	<u>Al 31 de diciembre del</u>	
	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Impuestos anticipados		
Anticipo impuesto a la renta	23,624	-
Retencion iva clientes	210	-
Retenciones impuesto a la renta	26,014	10,423
Credito tributario IVA	3,426	23,715
	<u>53,274</u>	<u>34,138</u>
Impuestos por pagar		
IVA por pagar	5,280	-
Retenciones de impuesto a la renta	2,641	1,730
Retenciones de IVA	3,137	233
Impuesto a la renta	58,265	47,248
	<u>69,322</u>	<u>49,211</u>

NOTA 12 – ACTIVOS DE INVERSION

El activo de inversión constituye un inmueble ubicado en la provincia de Esmeraldas, destinado a arrendamientos operativos, cuyo movimiento es el siguiente:

<u>Descripción</u>	<u>Saldo al 31 de diciembre 2011</u>	<u>Adiciones</u>	<u>Saldo 31 de diciembre 2012</u>	<u>Adiciones</u>	<u>Saldo 31 de diciembre 2013</u>
Inmueble (Esmeraldas)	90,000	-	90,000	51,424	141,424

NOTA 13 – INMUEBLES, MAQUINARIA, EQUIPO Y VEHICULOS

Los movimientos y saldos de las inmuebles, maquinarias, equipo y vehículos se muestran a continuación:

<u>Descripción</u>	<u>Saldo al 31 de diciembre 2011</u>	<u>Adiciones y ventas</u>	<u>Saldo 31 de diciembre 2012</u>	<u>Adiciones</u>	<u>Ventas</u>	<u>Saldo 31 de diciembre 2013</u>	<u>Tasa anual de depreciacion</u>
Inmuebles	-	-	-	260,000	-	260,000	5%
Maquinaria y Equipo	12,264	-	12,264	-	-	12,264	10%
Equipo de computo	3,834	4,515	8,349	157	-	8,506	33%
Muebles y enseres	15,951	16,946	32,897	1,382	-	34,279	10%
Vehiculos	236,969	343,478	580,447	-	(377,417)	203,030	20%
Total Costo	<u>269,018</u>	<u>364,939</u>	<u>633,957</u>	<u>1,539</u>	<u>(377,417)</u>	<u>518,079</u>	
(-)Depreciacion acumulada	(75,248)	(59,737)	(134,985)	(68,134)	41,315	(161,804)	
TOTAL	<u>193,770</u>	<u>305,202</u>	<u>498,972</u>	<u>(66,595)</u>	<u>(336,102)</u>	<u>356,275</u>	

Los saldos netos de los inmuebles, maquinaria equipo y vehículos es el siguiente:

	2013		Saldo neto
	Costo	Dep. Acumulada	
Edificios e instalaciones	260,000	(10,833)	249,167
Maquinaria y equipo	12,264	(8,687)	3,577
Equipos de computacion	8,506	(5,713)	2,793
Muebles y enseres	34,279	(9,496)	24,783
Vehículos	203,031	(127,075)	75,955
	518,080	(161,805)	356,275

NOTA 14 - IMPUESTO A LA RENTA CORRIENTE Y DIFERIDO

La composición del impuesto a la renta es el siguiente:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Impuesto a la renta corriente: (1)	<u>58,265</u>	<u>47,248</u>
	58,265	47,248

(1) Incluido en el rubro impuestos por pagar del estado de situación financiera.

Conciliación contable tributaria del impuesto a la renta corriente -

A continuación se detalla la determinación del impuesto a la renta corriente al año:

	2013	2012
Utilidad del año antes de participación laboral e impuesto a la renta	309,385	237,723
Menos - Participación a los trabajadores	- 46,408	- 35,658
Más - Gastos no deducibles	1,864	3,360
	<u>- 44,544</u>	<u>- 32,298</u>
Base tributaria	264,841	205,424
Tasa impositiva	22%	23%
Impuesto a la renta calculado	58,265	47,248
(-) Anticipo determinado correspondiente al ejercicio fiscal corriente	- 34,047	- 8,794
(=) Impuesto a la renta causado mayor al anticipo determinado	24,219	38,454
(+) Saldo del anticipo pendiente de pago	10,423	8,794
(-) Retenciones en la fuente que le realizaron en el ejercicio fiscal	- 26,014	- 10,423
Subtotal saldo a pagar	<u>8,628</u>	<u>36,825</u>

Situación fiscal -

A la fecha de emisión de estos estados financieros, los años 2009 al 2013 están sujetos a una posible revisión por parte de las autoridades tributarias de Ecuador.

NOTA 15 – PROVISIONES DE BENEFICIOS SOCIALES

Provisiones de beneficios sociales al 31 de diciembre del 2013, se compone de:

	<u>Saldo al 31 de diciembre del 2012</u>	<u>Incrementos</u>	<u>Pagos, utilizaciones y otros movimientos</u>	<u>Saldo al 31 diciembre del 2013</u>
Pasivos corrientes				
Iess por pagar	1,610	2,957	2,944	1,622
	<u>1,610</u>	<u>2,957</u>	<u>2,944</u>	<u>1,622</u>
Sueldos	1,075	13,553	13,489	1,139
Décimo cuarto sueldo	144	756	636	264
Décimo tercer sueldo	49	647	642	54
Vacaciones	-	573	-	573
Participación trabajadores	35,659	46,407	35,659	46,407
	<u>36,928</u>	<u>61,936</u>	<u>50,426</u>	<u>48,437</u>
	<u>38,537</u>	<u>64,893</u>	<u>53,370</u>	<u>50,060</u>

NOTA 16 - CAPITAL SOCIAL

Las participaciones se clasifican en el patrimonio. El capital suscrito y pagado al 31 de diciembre del 2013 comprende 400 participaciones de valor nominal de US\$ 1,00 cada una.

NOTA 17 - RESERVAS Y RESULTADOS ACUMULADOS

Reserva Legal

De acuerdo con la legislación vigente, la Compañía debe apropiar por lo menos el 5% de la utilidad neta del año a una reserva legal hasta que el saldo de dicha reserva alcance el 20% del capital suscrito. La reserva legal no está disponible para distribución de dividendos, pero puede ser capitalizada o utilizada para absorber pérdidas.

Resultados acumulados

Los resultados (utilidades o pérdidas) de cada ejercicio son incluidos en este rubro, manteniendo registros que permiten identificar su ejercicio de origen. Con la aprobación de la Junta General de Accionistas y cumpliendo las disposiciones normativas aplicables, las utilidades son distribuidas o destinadas a reservas, mientras que las pérdidas se mantienen en Resultados acumulados o se compensan con la Reserva legal, Reserva de capital u otras reservas y cuentas patrimoniales de libre disposición de los accionistas.

NOTA 18 - EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2013 y la fecha de emisión de estos estados financieros no se produjeron eventos que, en opinión de la Administración de la Compañía, pudieran tener un efecto significativo sobre los estados financieros o que requieran revelación.