

PETGAS NEGOCIOS CON TERCEROS ECUADOR S.A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre del 2013

Con cifras correspondientes del 2012)

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

1. Información General

PETGAS NEGOCIOS CON TERCEROS ECUADOR S.A. ("La Compañía") el 20 de febrero del 2006 e inscrita en el Registro Mercantil del Cantón Quito el 3 de marzo del 2006, su actividad principal es el Desarrollo e Implementación de proyectos en el área de hidrocarburos, energía, exploración, explotación, refinación y comercialización de hidrocarburos así como la operación y manejo de campos de petróleo y gas.

El domicilio principal de la compañía es la ciudad de Quito y podrá establecer sucursales o agencias en cualquier lugar del país o del exterior.

A partir de su constitución y hasta la fecha, la compañía a ejecutado varios contratos específicos relacionados con su objeto social, durante este tiempo Petgas Negocios con Terceros Ecuador S.A. ha establecido importantes alianzas y ha sido calificada como proveedor en importantes empresas como: Petroproducción, Operaciones Rio Napo entre otras, con quienes ha desarrollado proyectos en el área de crudos pesados ingeniería básica e ingeniería de detalle. Desde enero del 2010 la compañía forma parte de la Asociación Servicios Integrados CYA (Petgas- Tuscany), permitiéndole participar en la licitación de obras civiles y servicios integrados con financiamiento para el desarrollo de los campos Culebra, Yulebra y Anaconda de Petroproducción en la región amazónica del Ecuador.

2. Resumen de las Principales Políticas Contables

Las principales políticas contables utilizadas en la preparación de estos Estados Financieros se detallan a continuación. Estas políticas han sido aplicadas de manera consistente en los ejercicios presentados.

a) Bases de Preparación -

2013. Declaración de Cumplimiento

Los presentes estados financieros han sido preparados de acuerdo con la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las Pymes) emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB).

ii. Base de Medición

Los estados financieros han sido preparados sobre la base del costo histórico. El costo histórico está basado generalmente en el valor razonable de la contraprestación entregada a cambio de bienes y servicios.

El valor razonable es el precio que se recibiría por vender un activo o el valor pagado para transferir un pasivo entre participantes de un mercado en la fecha de valoración, independientemente de si ese precio es directamente observable o estimado utilizado otra técnica de valoración.



PETGAS NEGOCIOS CON TERCEROS ECUADOR S.A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre del 2013

Con cifras correspondientes del 2012)

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

iii. Moneda Funcional y de Reporte

Las partidas incluidas en los estados financieros de PETGAS NEGOCIOS CON TERCEROS ECUADOR S.A. se valoran utilizando la moneda del entorno económico en que la entidad opera (moneda funcional). La moneda funcional de la Compañía es el dólar de los Estados Unidos de América (US\$) que constituye además, la moneda de presentación de los estados financieros. La República del Ecuador no emite papel moneda propio y en su lugar se utiliza el dólar de los Estados Unidos de América como moneda de curso legal.

b) Efectivo y Equivalentes de Efectivo -

Incluye aquellos activos financieros líquidos, depósitos o inversiones financieras líquidas, que se pueden transformar rápidamente en efectivo en un plazo inferior a tres meses y sobregiros bancarios. Los sobregiros bancarios son presentados como pasivos corrientes en el estado de situación financiera.

c) Propiedad, Planta y Equipos -

i) Medición en el Momento del Reconocimiento

Las partidas de propiedad, planta y equipo se miden inicialmente por su costo.

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

Adicionalmente, se considera como parte del costo de los activos, los costos por préstamos directamente atribuibles a la adquisición o construcción de activos calificados.

i. Medición Posterior al Reconocimiento

Después del reconocimiento inicial, las propiedades, planta y equipo son registradas al costo menos la depreciación acumulada.

Los pagos por reemplazos menores, reparaciones y mantenimiento que no mejoran el activo, ni alargan su vida útil, se cargan a gastos según se incurren, mientras que las renovaciones y mejoras importantes se capitalizan considerando si es posible que de estos existan beneficios económicos futuros y que sus costos puedan ser medidos confiablemente.



PETGAS NEGOCIOS CON TERCEROS ECUADOR S.A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre del 2013

Con cifras correspondientes del 2012)

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

ii. Método de Depreciación y Vidas Útiles

El costo de propiedades, planta y equipo se deprecia de acuerdo con el método de línea recta, y se registra con cargo a los resultados del período. 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 propiedades, planta y equipo y las vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación:

<u>Activo</u>	<u>Vida Útil (en años)</u>
Muebles y enseres y equipo de oficina	10
Equipo menor	10

iii. Retiro o Venta de Propiedades, Planta y Equipo

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

d) Impuestos -

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

i. 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.

ii. 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.



PETGAS NEGOCIOS CON TERCEROS ECUADOR S.A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre del 2013

Con cifras correspondientes del 2012)

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

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.

iii. 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; o cuando surgen del registro inicial de una combinación de negocios.

Durante el año terminado el 31 de diciembre del 2013, la Compañía no ha generado una base imponible para el cálculo de estos impuestos.

e) Provisiones -

Se reconocen cuando la Compañía 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.

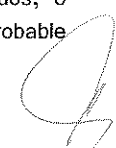
i. Participación a Trabajadores

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

f) 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.

Se reconocen cuando la Compañía transfiere los riesgos y beneficios, de tipo significativo, derivados de la propiedad de los bienes; el importe de los ingresos y los costos incurridos, o por incurrir, en relación con la transacción pueden ser medidos con fiabilidad y es probable que la Compañía reciba los beneficios económicos asociados con la transacción.



PETGAS NEGOCIOS CON TERCEROS ECUADOR S.A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre del 2013

Con cifras correspondientes del 2012)

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

g) 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.

h) 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.

i) 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 y 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 presentan como activos corrientes.

La Compañía clasifica sus activos financieros en la categoría de cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar (préstamos y cuentas por cobrar). 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.

i. 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.



PETGAS NEGOCIOS CON TERCEROS ECUADOR S.A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre del 2013

Con cifras correspondientes del 2012)

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

ii. Deterioro de Activos Financieros al Costo Amortizado

Los activos financieros que se miden al costo amortizado, incluyendo los arrendamientos financieros por cobrar, 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.

iii. 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.

j) Pasivos Financieros -

Los instrumentos de deuda son clasificados como pasivos financieros de conformidad con la sustancia del acuerdo contractual.

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.

i. Pasivos Financieros medidos al costo amortizado

Se reconocen inicialmente a su costo, neto de los costos que se hayan incurrido en la transacción. Posteriormente, se miden a su costo amortizado y cualquier diferencia entre los fondos obtenidos (neto de los costos necesarios para su obtención) y el valor del reembolso, se reconoce en el estado de resultados durante la vida del acuerdo con el método de la tasa de interés efectiva.

ii. 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.



PETGAS NEGOCIOS CON TERCEROS ECUADOR S.A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre del 2013

Con cifras correspondientes del 2012)

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva.

iii. 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 Criterios Contables -

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. En opinión de la gerencia de la Compañía, tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento.

A continuación se presentan las estimaciones y juicios contables críticos que la administración de la Compañía ha utilizado en el proceso de aplicación de los criterios contables:

a) Deterioro de activos -

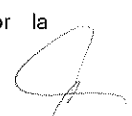
A la fecha de cierre de cada período, o en aquella fecha que se considere necesario, se analiza el valor de los activos para determinar si existe algún indicio de que dichos activos hubieran sufrido una pérdida por deterioro. En caso de que exista algún indicio se realiza una estimación del importe recuperable de dicho activo. Si se trata de activos identificables que no generan flujos de efectivo de forma independiente, se estima la recuperabilidad de la unidad generadora de efectivo a la que pertenece el activo.

Las pérdidas por deterioro reconocidas en un activo en períodos anteriores son revertidas cuando se produce un cambio en las estimaciones sobre su importe recuperable incrementando el valor del activo con abono a resultados con el límite del valor en libros que el activo hubiera tenido de no haberse reconocido la pérdida por deterioro.

b) Provisiones para Obligaciones por Beneficios Definidos

El valor presente de las provisiones para obligaciones por beneficios a definidos depende de varios factores que son determinados en función de un cálculo actuarial basados en varios supuestos. Estos supuestos utilizados para determinar el valor presente de estas obligaciones incluye una tasa de descuento. Cualquier cambio en los supuestos impacta en el valor en libros de las provisiones de estos beneficios.

El actuario contratado por la Compañía para realizar el cálculo actuarial, utiliza la tasa de descuento, la tasa de mortalidad y de rotación al final de cada año reportado por la



PETGAS NEGOCIOS CON TERCEROS ECUADOR S.A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre del 2013

Con cifras correspondientes del 2012.)

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

administración de la Compañía. La tasa de descuento es la tasa de interés que debe ser utilizada para determinar el valor presente de los flujos futuros de caja estimados que se espera van a ser requeridos para cumplir con la obligación de estos beneficios.

c) Estimación de Vidas Útiles de Vehículos, Maquinaria y Equipo

La estimación de las vidas útiles y el valor residual se efectúan de acuerdo a lo mencionado en la Nota 2 ©.

d) Impuesto a la Renta Diferido

La Compañía no ha realizado la estimación de sus impuestos diferidos considerando que todas las diferencias entre el valor en libros y la base tributaria de los activos y pasivos se revertirán en el futuro, siendo estas estimaciones inmateriales.

4. Efectivo y Equivalentes de Efectivo

Un detalle del efectivo y equivalentes de efectivo es como sigue:

		<u>31 de diciembre de,</u>	
		<u>2013</u>	<u>2012</u>
Caja general		1,010	144
Bancos	(1)	<u>2,573</u>	<u>5,359</u>
Total		<u>3,583</u>	<u>5,503</u>

(1) Representan principalmente depósitos de disponibilidad inmediata que se mantienen en tres instituciones financieras locales, los cuales no generan intereses.

ESPACIO EN BLANCO

PETGAS NEGOCIOS CON TERCEROS ECUADOR S.A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre del 2013

Con cifras correspondientes del 2012)

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

5. Cuentas por Cobrar Comerciales y Otras Cuentas por Cobrar

Un resumen de cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar es como sigue:

	<u>31 de diciembre de,</u>	
	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Cuentas por cobrar comerciales		
Clientes locales	11,434,599	17,018,512
Provisión para cuentas dudosas	<u>-</u>	<u>-</u>
Subtotal	11,434,599	17,018,512
Otras cuentas por cobrar		
Anticipos entregados a proveedores	316,536	58,522
Fondos de garantía	<u>-</u>	<u>-</u>
Subtotal	<u>11,751,135</u>	<u>17,077,034</u>
Total	<u>11,751,135</u>	<u>17,077,034</u>

6. Propiedad, Planta y Equipos

Un resumen de propiedades, planta y equipos es el siguiente:

	<u>31 de diciembre de,</u>	
	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Costo	134,754	134,754
Depreciación	<u>(29,827)</u>	<u>(16,407)</u>
Total	<u>104,926</u>	<u>118,347</u>
Clasificación		
Maquinaria	125,456	125,456
Equipo de oficina	3,023	3,023
Muebles y enseres	<u>6,275</u>	<u>6,275</u>
Total	<u>134,754</u>	<u>134,754</u>

PETGAS NEGOCIOS CON TERCEROS ECUADOR S.A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre del 2013

Con cifras correspondientes del 2012)

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

El movimiento de propiedad, planta y equipos es como sigue:

Costo	Maquinaria	Equipo de oficina	Muebles y enseres	Total
Saldo al 31 de diciembre del 2012	125,456	3,023	6,275	134,754
Adiciones				
Saldo al 31 de diciembre del 2013	125,456	3,023	6,275	134,754
Depreciación acumulada				
Saldo al 31 de diciembre del 2012	14,811	513	1,082	16,406
Adiciones	12,545	303	628	13,476
Saldo al 31 de diciembre del 2013	27,356	816	1,710	29,882

7. **Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar**

Un resumen de cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar es como sigue:

	<u>31 de diciembre de,</u>	
	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Cuentas por pagar comerciales		
Proveedores	315,886	65,069
Proveedores relacionados	9,110,966	16,883,526
Otros por pagar	<u>1,464,429</u>	<u>-</u>
Subtotal	10,891,281	16,948,595
Clasificación		
Corriente	10,891,281	16,948,595
No corriente	<u>-</u>	<u>-</u>
Total	<u>10,891,281</u>	<u>16,948,595</u>

El período de crédito promedio de compras de ciertos bienes es 90 días desde la fecha de la factura.

8. **Impuestos**

a) **Activos y pasivos del año corriente**

Un resumen de los activos y pasivos por impuestos corrientes es como sigue:

	<u>31 de diciembre de,</u>	
	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Activos por impuestos corrientes		
Retenciones en la fuente	42,956	14,445
Anticipo Impuesto a la renta	337	-
Crédito tributario	<u>127,891</u>	<u>77,732</u>
Total	<u>171,184</u>	<u>92,177</u>
Pasivos por impuestos corrientes		
Impuesto al Valor Agregado - IVA	-	-
Impuesto a la renta por pagar	<u>29,749</u>	<u>1,126</u>
Total	<u>308,556</u>	<u>93,303</u>

b) 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:

	2013	2012
Utilidad según estados financiero antes de impuesto a la renta	72,852	3,052
Gastos no deducibles	<u>68,945</u>	<u>26,058</u>
Utilidad gravable	<u>(141,797)</u>	<u>(29,110)</u>
Impuesto a la renta causado (1)	<u>31,195</u>	<u>6,695</u>
Anticipo calculado (2)	<u>72,316</u>	<u>35,307</u>
Pagos Anticipados	<u>62,716</u>	<u>26,461</u>
Retenciones Efectuadas	<u>38,111</u>	<u>9,600</u>
Crédito Tributario Años Anteriores	<u>14,445</u>	<u>13,691</u>
Crédito Tributario	<u>42,956</u>	<u>14,445</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 el año 2013, la Compañía determinó como anticipo de impuesto a la renta de US\$72,316; sin embargo, el impuesto a la renta causado del año es de US\$15,805. Consecuentemente, la Compañía registró en resultados US\$72,316 equivalente al anticipo calculado para el año 2013 del impuesto a la renta.

Las declaraciones de impuestos de los años 2009 al 2013 son susceptibles de revisión por parte de la autoridad fiscal.

c) Aspectos Tributarios

Código Orgánico de la Producción

Con fecha diciembre 29 de 2011 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 los siguientes:

- La reducción progresiva en la tarifa de impuesto a la renta para sociedades, así tenemos: 23% para el año 2012 y 22% a partir del año 2013. Al 31 de diciembre del 2013, para la medición del activo (pasivo) 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 de 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 los siguientes:

- 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 establezca el Comité de Política Tributaria y que sean utilizados en procesos productivos, pueden ser utilizados como crédito tributario de impuesto a la renta.

Efectos Tributarios de la Revaluación - Decreto Ejecutivo No. 1180

Con fecha 19 de junio del 2012, se promulgó el Decreto Ejecutivo No. 1180, en el que se reforma el Reglamento para la Aplicación de la Ley de Régimen Tributario Interno, eliminando el literal mediante el cual, se señalaba que la revaluación de activos fijos no tenía efectos tributarios.

Sin embargo, la Compañía decidió continuar tomando como gasto no deducible de la base imponible sujeta al impuesto a la renta, el valor de la depreciación de la revaluación de activos fijos efectuada a la fecha de transición de las NIIF y de las revaluaciones posteriores, consecuentemente, la Compañía mantendrá el saldo del pasivo por impuestos diferidos por este concepto.

9. 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 del exterior, dentro de un mismo período fiscal por un importe acumulado superior a US\$6,000,000, 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.

ESPACIO EN BLANCO



10. Obligaciones Acumuladas

Un resumen de obligaciones acumuladas es como sigue:

	<u>31 de diciembre de,</u>	
	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Sueldos	38,750	-
Participación utilidades trabajadores	12,856	539
Beneficios sociales	45,462	16,534
Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social	<u>10,065</u>	<u>880</u>
Total	<u>107,133</u>	<u>17,953</u>

De conformidad con disposiciones legales, los trabajadores tienen derecho a participar en las utilidades de la empresa en un 15% aplicable a las utilidades líquidas o contables.

11. Patrimonio de los Accionistas

Un resumen del patrimonio es como sigue:

	<u>31 de diciembre de,</u>	
	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Capital social	401,839	401,839
Aporte Futura Capitalización	676,743	-
Reserva legal (1)	767	767
Resultados acumulados (2)	<u>(76,684)</u>	<u>(77,219)</u>
Total	<u>1002,665</u>	<u>325,387</u>

(1) 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.

(2) Un resumen de resultados acumulados es como sigue:

	<u>31 de diciembre de,</u>	
	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Resultados anteriores	(77,219)	(44,963)
Resultados adopción NIIF	-	-
Resultados del ejercicio	<u>535</u>	<u>(32,256)</u>
Total	<u>(76,684)</u>	<u>(77,219)</u>



12. Ingresos

Un resumen de los ingresos de la Compañías es como sigue:

	2013	2012
Ingresos provenientes de la venta de servicios	1,905,561	480,000
Ingresos financieros	-	-
Otros ingresos	<u>101,551</u>	<u>538</u>
Total	<u>2,007,112</u>	<u>480,538</u>

13. Costo y Gastos por su naturaleza

Un resumen de los costos y gastos reportados en los estados financieros es como sigue:

	2013	2012
Costos de ventas	13,475	217,157
Gastos administrativos y de ventas	<u>1,920,785</u>	<u>260,330</u>
Total	<u>1,934,260</u>	<u>477,487</u>

Un detalle de costos y gastos por su naturaleza es como sigue:

	2013	2012
Beneficios a los empleados (1)	808,980	228,483
Materiales y suministros	11,994	31
Arrendamientos	38,724	-
Combustibles y Lubricantes	178	22
Transporte	1,858	275
Mantenimiento y reparaciones	93	3,809
Alimentación	389	31
Administración Proyecto CYA	812,871	215,619
Honorarios y servicios	123,149	4,874
Depreciaciones y amortizaciones	13,475	13,512
Publicidad y Propaganda	3,870	540
Impuestos, contribuciones y otros	20,813	7,267
Seguros	4,356	-
Agua, Energía, Luz, Y Telecomunicaciones	6,120	844
Otros Gastos	<u>87,390</u>	<u>2,180</u>
Total	<u>1,934,260</u>	<u>477,487</u>

(1) Un detalle de beneficios a empleados es como sigue:

	2013	2012
Sueldos y salarios	619,486	189,850
Aportes a la seguridad social	89,862	19,910
Beneficios sociales e indemnizaciones	<u>99,632</u>	<u>18,723</u>
Total	<u>808,980</u>	<u>228,483</u>

14. Eventos Subsecuentes

Entre el 31 de diciembre del 2013 y hasta la fecha de emisión de este informe (14 de abril del 2013) no se produjeron eventos, que en opinión de la Administración de la Compañía pudieran tener un efecto significativo sobre los estados financieros que se adjuntan y que requieren ser revelados en el mismo o en sus notas de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera.

15. Aprobación de Estados Financieros

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2013 han sido aprobados por la Administración de la Compañía en Marzo 31 de 2014 y serán presentados a la Junta General de Accionistas. En opinión de la Gerencia de la Compañía, los estados financieros serán aprobados por la Junta sin modificaciones.



Galo Balda S.
Gerente General



Marcelo Santillán
Contador General