

**IMPREXCOM CÍA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DE 2013**

NOTA 1 - OPERACIONES

Imprexcom Cía. Ltda., fue constituida mediante escritura pública del 04 de enero de 1988, e inscrita en el registro mercantil el 14 de marzo de 1988.

El objeto social de la Compañía es la importación de equipos y maquinaria para la renta de generación a diésel, gas y cualquier otro combustible, sus repuestos, accesorios, materiales y lubricantes; así como, la importación de productos de fabricación extranjera dentro de las siguientes ramas: equipo y maquinaria para la construcción vial; equipo y maquinaria para la construcción civil; equipo y maquinaria para explotación minera; productos químicos y farmacéuticos; instrumental médico; implementos deportivos; equipos de informática; maquinaria de impresión; equipo de calentamiento de agua filtrada y tratamiento de agua, sus repuestos, accesorios, materiales y lubricantes, entre otros permitidos por las leyes ecuatorianas.

NOTA 2 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

a) Bases de preparación de los estados financieros

Los presentes estados financieros de Imprexcom Cía. Ltda., constituyen los primeros estados financieros preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el IASB (International Accounting Standard 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.

Los estados financieros se han preparado bajo el criterio del costo histórico.

La preparación de los estados financieros conforme a las NIIF 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 3 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.

A la fecha de emisión de estos estados financieros, se han publicado enmiendas, mejoras e interpretaciones a las normas existentes que no han entrado en vigencia y que la Compañía no ha adoptado con anticipación.

Estas son de aplicación obligatoria a partir de las fechas indicadas a continuación:

(Ver página siguiente)

NOTA 2 – RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES
(Continuación)

| <u>NIIF</u> | <u>Título</u> | <u>Efectiva a partir</u> |
|-------------|---|--------------------------|
| NIIF 9 | Clasificación y medición para la contabilización del pasivo financiero. | Enero 1, 2015 |
| NIC 32 | Compensación de activos y pasivos financieros. | Enero 1, 2014 |

La Compañía estima que la adopción de las enmiendas a las NIIF y las nuevas interpretaciones antes descritas, no tendrán un impacto significativo en los estados financieros en el ejercicio de su aplicación inicial.

b) Traducción de moneda extranjera

Moneda funcional y moneda de presentación

Las partidas en los estados financieros de la Compañía se expresan en la moneda del ambiente económico primario donde opera la entidad (moneda funcional). Los estados financieros se expresan en dólares estadounidenses, que es la moneda funcional y la moneda de presentación de la Compañía. A menos que se indique lo contrario, las cifras incluidas en los estados financieros adjuntos están expresadas en dólares estadounidenses.

Transacciones y saldos

Las transacciones en moneda extranjera, cuando ocurren, se traducen a la moneda funcional usando los tipos de cambio vigentes a las fechas de las transacciones. Las ganancias y pérdidas por diferencias en cambio que resulten del cobro ó pago de tales transacciones, se reconocen en el estado de resultados integrales.

c) Efectivo y equivalentes de efectivo

El efectivo y equivalentes de efectivo incluye a fondos fijos y por depositar, depósitos en instituciones bancarias e inversiones financieras líquidas, que se pueden transformar rápidamente en efectivo en un plazo inferior a tres meses.

d) Activos y pasivos financieros

La Compañía clasifica sus activos y pasivos financieros en las siguientes categorías: “activos financieros a valor razonable con cambios en resultados”, “activos financieros mantenidos hasta su vencimiento”, “préstamos y cuentas por cobrar” y “activos financieros disponibles para la venta”. 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.

(Ver página siguiente)

NOTA 2 – RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES
(Continuación)

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, la Compañía mantuvo activos financieros en la categoría de “activos financieros mantenidos hasta su vencimiento” y “cuentas por cobrar”. De igual forma, la Compañía solo mantuvo pasivos financieros en la categoría de “otros pasivos financieros” cuyas características se explican seguidamente:

Son activos financieros no derivados que se designan en esta categoría o no califican para ser designados en alguna de las otras categorías de activos financieros. Se incluyen en el activo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses contados desde la fecha del estado de situación financiera.

Cuentas por cobrar están representados en el estado de situación financiera por las cuentas por cobrar comerciales; 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.

Otros pasivos financieros están representados en el estado de situación financiera por proveedores 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.

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 reconocen 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 sea designado como de valor razonable a través de ganancias y pérdidas. Con posterioridad al reconocimiento inicial la Compañía valoriza los mismos como se describe a continuación:

Medición posterior

Préstamos y cuentas por cobrar: 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:

(Ver página siguiente)

NOTA 2 – RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES
(Continuación)

- **Cientes:** Estas cuentas corresponden a los montos adeudados por las ventas de servicios prestados en el curso normal de su operación. Si se esperan cobrar en un año o menos se clasifican como activos corrientes, de lo contrario se presentan como activos no corrientes. Debido a que la Compañía presta sus servicios en un plazo de hasta 45 días, sobre sus saldos vencidos realiza estimaciones de deterioro por estas cuentas a cobrar.

Estas cuentas se registran a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado, pues se recuperan en el corto plazo.

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:

- **Cuentas por pagar comerciales:** Son obligaciones de pago por bienes o servicios adquiridos de proveedores locales o del exterior en el curso normal de los negocios. Se reconocen a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado pues no generan intereses y son pagaderas hasta 60 días.
- **Préstamos:** Se registran inicialmente a su valor nominal que no difiere de su valor razonable. No existen costos de transacciones significativas incurridos al momento de su contratación. Posteriormente se miden al costo amortizado utilizando las tasas de interés pactadas.

e) Deterioro de activos financieros

Las cuentas por cobrar se reconocen por el importe del servicio facturado, registrando el correspondiente ajuste en el caso de existir evidencia objetiva de riesgo de incobrabilidad con los clientes.

La Compañía ha determinado que el cálculo del costo amortizado no presenta diferencias con respecto al valor nominal de la cartera, debido a que las transacciones no mantienen costos significativos asociados. Además, se establece una provisión para pérdidas por deterioro de sus cuentas por cobrar cuando existe evidencia objetiva de que la Compañía no será capaz de cobrar todos los importes que le adeudan de acuerdo con los términos originales de las cuentas a cobrar.

f) Activo fijo

Se muestra al costo de adquisición menos la depreciación acumulada.

El valor de los activos fijos y la depreciación acumulada de los elementos vendidos o retirados se descargan de las cuentas correspondientes cuando se produce la venta o el retiro y el resultado de dichas transacciones se registra cuando se causan.

Los gastos de mantenimiento y reparaciones menores se cargan a los resultados del año.

(Ver página siguiente)

NOTA 2 – RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES
(Continuación)

La depreciación de los activos fijos se registra con cargo a las operaciones del año, utilizando tasas que se consideran adecuadas para depreciar el valor de los activos durante su vida útil estimada (muebles, enseres y equipos de oficina a 10 años; equipos de cómputo a 3 años), siguiendo el método de la línea recta.

g) Impuesto a la renta corriente y diferido

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 2010, entró en vigor la norma que exige el pago de un anticipo mínimo de impuesto a la renta.

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.

Impuesto a la renta diferido

El impuesto a la renta diferido se provisiona en su totalidad, por el método del pasivo, sobre las diferencias temporales que surgen entre las bases tributarias de activos y pasivos y sus respectivos valores mostrados en los estados financieros. El impuesto a la renta diferido se determina usando tasas tributarias que han sido promulgadas a la fecha del estado de situación financiera y que se espera serán aplicables cuando el impuesto a la renta diferido activo se realice o el impuesto a la renta pasivo se pague.

Los impuestos a la renta diferidos activos sólo se reconocen en la medida que sea probable que se produzcan beneficios tributarios futuros contra los que se puedan usar las diferencias temporales.

(Ver página siguiente)

NOTA 2 – RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES
(Continuación)

Los saldos de impuestos a la renta diferidos activos y pasivos se compensan cuando exista el derecho legal exigible a compensar impuestos activos corrientes con impuestos pasivos corrientes y cuando los impuestos a la renta diferidos activos y pasivos se relacionen con la misma autoridad tributaria.

h) Beneficios a los trabajadores

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

La participación de los trabajadores en las utilidades que se calcula en función del 15% de la utilidad contable anual antes del impuesto a la renta, según lo establecido por la legislación vigente y se registra con cargo a resultados.

Vacaciones - Se registra el costo correspondiente a las vacaciones del personal sobre base devengada.

Décimo tercer y décimo cuarto sueldo - Se provisionan y pagan de acuerdo a la legislación vigente.

Provisiones de jubilación patronal y desahucio (no fondeados): La Compañía tiene un plan de beneficio definido para jubilación patronal, normado y requerido por las leyes laborales ecuatorianas.

Adicionalmente de acuerdo a las leyes vigentes, en los casos de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, el empleador bonificará al trabajador con el veinticinco por ciento del equivalente a la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicios prestados a la misma Compañía o empleador, este beneficio se denomina desahucio.

La Compañía determina anualmente las provisiones para jubilación patronal y desahucio con base en estudios actuariales practicados por un profesional independiente y se reconocen con cargo a los costos y gastos (resultados) del año aplicando el método de Costeo de Crédito Unitario Proyectado y representan el valor presente de las obligaciones a la fecha del estado de situación financiera, el cual es obtenido descontando los flujos de salida de efectivo a una tasa de 7% anual equivalente a la tasa promedio de los bonos de gobierno, publicada por el Banco Central del Ecuador que están denominados en la misma moneda en la que los beneficios serán pagados y que tienen términos que se aproximan a los términos de las obligaciones por pensiones hasta su vencimiento.

Las hipótesis actuariales incluyen variables como son, en adición a la tasa de descuento, tasa de mortalidad, edad, sexo, años de servicios, remuneraciones, incremento futuros de remuneraciones, tasa de rotación, entre otras.

Las ganancias y pérdidas actuariales que surgen de los ajustes basados en la experiencia y cambios en los supuestos actuariales se cargan a resultados en el periodo en el que surgen.

(Ver página siguiente)

NOTA 2 – RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES
(Continuación)

Los costos de los servicios pasados se reconocen inmediatamente en resultados del año.

i) Ingresos

Los ingresos son reconocidos en la medida en que sea probable que los beneficios económicos correspondientes a la transacción sean percibidos por la Compañía y puedan ser cuantificados con fiabilidad. Los ingresos facturados y por los cuales no se hayan incurrido en horas de prestación de servicios profesionales, son considerados como diferidos y posteriormente se los reconoce en resultados según el avance de los proyectos contratados.

j) Gastos

Se registran en base a lo devengado.

NOTA 3 - 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:

- Provisiones por beneficios a empleados: Las hipótesis empleadas en el cálculo actuarial de jubilación patronal y desahucio - Para lo cual utiliza estudios actuariales practicados por profesionales independientes.
- Impuesto a la renta: La determinación de las obligaciones y gastos por impuestos requieren de ciertas interpretaciones a la legislación tributaria vigente. La Administración considera que sus estimaciones son apropiadas de acuerdo a las circunstancias y que no deben surgir diferencias de interpretación con la Administración Tributaria que pudieran afectar los cargos por impuestos en el futuro.

NOTA 4 - ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS

(Ver página siguiente)

NOTA 4 - ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS (Continuación)

Factores de riesgo financiero

Las actividades de la Compañía la exponen a una variedad de riesgos financieros: riesgos de mercado (incluyendo el riesgo de moneda, riesgo de valor razonable de tasa de interés, riesgo de tasa de interés de los flujos de efectivo y riesgo de precio), riesgo de crédito y riesgo de liquidez. La 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.

Riesgo de crédito

El riesgo de crédito es el riesgo de que una contraparte a un instrumento financiero incumpla en una obligación o compromiso que ha suscrito la Compañía que presente como resultado una pérdida financiera para esta. Este riesgo surge principalmente en el efectivo y en las cuentas por cobrar a clientes. El efectivo es mantenido solo en instituciones de prestigio.

Riesgo de mercado

Es la posibilidad de que la fluctuación de variables de mercado tales como tasas de interés, tipo de cambio, entre otras, produzca pérdidas económicas debido a la desvalorización de activos, debido a la nominación de estos a dichas variables.

Riesgo de liquidez

El riesgo de liquidez es el riesgo de que una entidad encuentre dificultades en cumplir obligaciones asociadas con pasivos financieros que son liquidados entregando efectivo u otros activos financiero, o que estas obligaciones deban liquidarse de manera desfavorable para la Compañía. La Compañía monitorea semanalmente sus flujos de caja para evitar endeudamiento con instituciones financieras y mantiene una cobertura adecuada para cubrir sus operaciones.

NOTA 5 – INSTRUMENTOS FINANCIEROS

A continuación se presenta el valor en libros de los activos y pasivos financieros mantenidos por la Compañía al cierre de cada ejercicio:

| | <u>2013</u> | <u>2012</u> |
|-------------------------------------|-------------------------|-----------------------|
| <u>ACTIVOS</u> | | |
| Activo corriente | | |
| Medidos al costo | | |
| Efectivo y equivalentes de efectivo | <u>4,520</u> | <u>178,194</u> |
| Medidos al costo amortizado | | |
| Clientes y relacionadas | 4,165,432 | 653,879 |
| Total de activos financieros | <u><u>4,169,952</u></u> | <u><u>832,073</u></u> |

(Ver página siguiente)

NOTA 5 – INSTRUMENTOS FINANCIEROS
(Continuación)

| | <u>2013</u> | <u>2012</u> |
|------------------------------|-------------------------|-------------------------|
| <u>PASIVOS</u> | | |
| Pasivo corriente | | |
| Medidos al costo amortizado | | |
| Proveedores | 2,764,984 | 251,255 |
| Préstamos | 480,359 | 520,575 |
| Pasivo largo plazo | | |
| Medidos al costo amortizado | | |
| Préstamos | 1,319,846 | 596,365 |
| Total de pasivos financieros | <u><u>4,565,189</u></u> | <u><u>1,368,195</u></u> |

Valor razonable de los instrumentos financieros

El valor en libros de los activos y pasivos financieros mantenidos por la Compañía se aproximan al valor razonable debido a la naturaleza de corto plazo de estos instrumentos y los préstamos fueron contratados con una tasa de interés fija.

NOTA 6 – EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Al 31 de diciembre, comprende:

| | <u>2013</u> | <u>2012</u> |
|--|---------------------|-----------------------|
| Cuentas Corrientes | | |
| Banco del Pichincha C.A. | 430 | 176,344 |
| Cooperativa La Merced Ltda. | 2,372 | 1,472 |
| Produbanco | 1418 | 78 |
| Fondos fijos | | |
| Caja chica | 300 | 300 |
| Saldo al 31 de diciembre del 2013 y 2012 | <u><u>4,520</u></u> | <u><u>178,194</u></u> |

NOTA 7 – CLIENTES

(Ver página siguiente)

NOTA 7 – CLIENTES
(Continuación)

Al 31 de diciembre, comprende:

| | <u>2013</u> | <u>2012</u> |
|--|-------------------------|-----------------------|
| Petroamazonas EP | (1) 2,950,609 | 166,864 |
| Huawei Technologies | 197,796 | - |
| Poweron S.A. | 20,577 | - |
| Otros menores | <u>3,843</u> | <u>1,832</u> |
| Total | <u>3,172,825</u> | <u>168,696</u> |
| Menos: Provisión incobrables | (2,086) | (2,086) |
| Saldo al 31 de diciembre del 2013 y 2012 | <u><u>3,170,739</u></u> | <u><u>166,610</u></u> |

(1) El detalle del contrato se muestra en la Nota 16.

NOTA 8 – TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS

Los siguientes saldos se encuentran pendientes al final del periodo sobre el que se informa:

| | <u>2013</u> | <u>2012</u> |
|--|-----------------------|-----------------------|
| ACTIVO | | |
| <u>Cuentas y documentos por cobrar</u> | | |
| Imprexcom Colombia | - | 52,166 |
| Imprexcom Perú | (1) 620,499 | 315,681 |
| Baloceanica | 1,215 | 400 |
| Aduaseg | 28,810 | 27,568 |
| Copedformar | 137,908 | 100,000 |
| Hormytec | 214,807 | - |
| Menos: deterioro cuentas por cobrar | (8,546) | (8,546) |
| Saldo al 31 de diciembre del 2013 y 2012 | <u><u>994,693</u></u> | <u><u>487,269</u></u> |

(1) Corresponde a varios préstamos realizados a un Socio de la Compañía, para realizar inversiones en Perú. Sobre este rubro no existe una fecha de liquidación, ni tampoco devenga intereses.

Largo plazo.-

| | <u>2013</u> | <u>2012</u> |
|--|-----------------|-----------------------|
| PASIVO | | |
| <u>Cuentas y documentos por pagar</u> | | |
| Copedformar Cía. Ltda. | (2) - | 140,263 |
| Saldo al 31 de diciembre del 2013 y 2012 | <u><u>-</u></u> | <u><u>140,263</u></u> |

(2) Al cierre del año la Compañía cancelo la deuda asumida de su relacionada con el Banco del Pichincha.

NOTA 9 – INVENTARIOS

Al 31 de diciembre, comprende:

| | <u>2013</u> | <u>2012</u> |
|--|---------------|---------------|
| Productos terminados | 20,410 | 25,935 |
| Saldo al 31 de diciembre del 2013 y 2012 | <u>20,410</u> | <u>25,935</u> |

NOTA 10 – PROPIEDADES Y EQUIPOS

Al 31 de diciembre, comprende:

| | <u>2013</u> | <u>2012</u> | Tasa anual de depreciación % |
|--|------------------|------------------|------------------------------|
| Terreno | 233,048 | - | |
| Equipo electrónico | 3,334,774 | 2,029,090 | 33% |
| Maquinaria y equipo | 9,316 | 9,316 | 10% |
| Equipo de computación y Software | 23,460 | 12,455 | 33% |
| Vehículos | 300,096 | 128,145 | 20% |
| Sistema de filtración | 33,864 | 60,168 | 10% |
| Muebles y enseres | 15,805 | - | 10% |
| Total de activos | <u>3,950,363</u> | <u>2,239,174</u> | |
| Menos: | | | |
| Depreciación acumulada | (1,076,007) | (619,170) | |
| Total al 31 de diciembre del 2013 y 2012 | <u>2,874,356</u> | <u>1,620,004</u> | |

Los movimientos del año de esta cuenta han sido como sigue:

| | <u>2013</u> | <u>2012</u> |
|---|------------------|------------------|
| Saldo inicial al 1 de enero del 2013 y 2012 | 1,620,004 | 1,244,420 |
| Adiciones y retiros (netos) | 1,714,003 | 565,165 |
| Depreciación del año | (459,651) | (189,581) |
| Saldo final al 31 de diciembre 2013 y 2012 | <u>2,874,356</u> | <u>1,620,004</u> |

NOTA 11 – PRÉSTAMOS

(Ver página siguiente)

NOTA 11 – PRÉSTAMOS (Continuación)

Al 31 de diciembre, comprende:

| <u>Corto plazo:</u> | | <u>2013</u> | <u>2012</u> |
|--|-----|----------------|----------------|
| Banco del Pichincha C.A. | (1) | 480,359 | 500,575 |
| Cooperativa La Merced Ltda. | | - | 20,000 |
| Saldo final al 31 de diciembre 2013 y 2012 | | <u>480,359</u> | <u>520,575</u> |

| <u>Largo plazo:</u> | | <u>2013</u> | <u>2012</u> |
|--|-----|------------------|----------------|
| Préstamos de terceros | | 125,000 | 125,000 |
| Banco del Pichincha C.A. | (1) | 515,787 | 377,589 |
| Produbanco S.A. | (2) | 679,059 | 93,776 |
| Saldo final al 31 de diciembre 2013 y 2012 | | <u>1,319,846</u> | <u>596,365</u> |

- (1) Corresponde a siete operaciones de crédito que vencen entre febrero del 2014 y diciembre del 2015. Devengan una tasa de interés promedio anual del 9.27%.
- (2) Corresponde a ocho operaciones de crédito que vencen entre septiembre del 2015 y octubre del 2016. Devengan una tasa de interés promedio anual del 10.68%.

NOTA 12 – PASIVO POR IMPUESTOS CORRIENTES

Al 31 de diciembre, comprende:

| | <u>2013</u> | <u>2012</u> |
|--|----------------|---------------|
| Impuesto al valor agregado | 170,962 | 23,105 |
| Retenciones del impuesto al valor agregado | 117,990 | 2,745 |
| Retenciones del impuesto a la renta | 41,033 | 6,719 |
| Impuesto a la Renta del Ejercicio | 269,438 | 55,659 |
| Intereses Impuesto renta por pagar | - | 6,819 |
| Saldo al 31 de diciembre del 2013 y 2012 | <u>599.423</u> | <u>95.047</u> |

NOTA 13 – PROVISIONES Y ACUMULACIONES

(Ver página siguiente)

NOTA 13 – PROVISIONES Y ACUMULACIONES
(Continuación)

Al 31 de diciembre, comprende:

| | <u>2013</u> | <u>2012</u> |
|--|----------------|---------------|
| Sueldos y salarios | 55,955 | - |
| Aporte patronal y personal IESS | 11,502 | 9,211 |
| Prestamos quirografario | 2,610 | 1,453 |
| Fondos de reserva | 1,854 | 1,631 |
| Vacaciones | 54,912 | 31,601 |
| Décimo cuarto | 7,007 | 5,061 |
| Décimo tercero | 19,863 | 7,985 |
| Participación trabajadores | 205,072 | 40,926 |
| Saldo al 31 de diciembre del 2013 y 2012 | <u>358,775</u> | <u>97,868</u> |

NOTA 14 – BENEFICIOS DEFINIDOS

Al 31 de diciembre, comprende:

| | <u>2013</u> | <u>2012</u> |
|---------------------|---------------|---------------|
| Jubilación patronal | 38,169 | 30,551 |
| Desahucio | 1,396 | 1,030 |
| Total | <u>39,565</u> | <u>31,581</u> |

NOTA 15 – CONCILIACIÓN TRIBUTARIA

(Ver página siguiente)

**NOTA 15 – CONCILIACIÓN TRIBUTARIA
(Continuación)**

De acuerdo con lo que establece en la ley de régimen tributario interno, la empresa ha preparado la conciliación tributaria como sigue:

| | <u>2013</u> | <u>2012</u> |
|--|----------------------|----------------------|
| Utilidad antes de la participación de los trabajadores en las utilidades y de impuesto a la renta | 1,367,144 | 374,341 |
| (-) Participación trabajadores | (205,072) | (56,243) |
| (-) Otras rentas exentas | - | (5,524) |
| (+) Gastos no deducibles | 289,917 | 227,250 |
| (+) Gastos incurridos para generar ingresos exentos Participación trabajadores atribuible a ingresos | - | 4,914 |
| (+) exentos | - | 829 |
| (-) Deducción por incremento de empleados | - | (12,431) |
| (-) Deducción por pago a trabajadores con discapacidad | - | (2,454) |
| = Base imponible antes de impuesto a la renta | <u>1,451,989</u> | <u>530,682</u> |
| Valor a reinvertir (12% (2012 - 13%)) | 500,000 | 218,348 |
| Valor a no reinvertir (22% (2012 - 23%)) | 951,989 | 312,334 |
| Impuesto a la renta causado | 269,437 | 100,363 |
| (-) Anticipo determinado de impuesto a la renta | (30,565) | (24,373) |
| = Impuesto a la renta causado mayor al anticipo | 238,872 | 75,990 |
| (+) Saldo pendiente del anticipo | 30,565 | 24,373 |
| (-) Retenciones en la fuente | (178,852) | (64,912) |
| Saldo por pagar | <u><u>90,585</u></u> | <u><u>35,451</u></u> |

NOTA 16 – CONTRATO CON PETROAMAZONAS

A partir de febrero de 2012 la Compañía suscribió un contrato con la Empresa Pública de Exploración y Explotación de Hidrocarburos PETROAMAZONAS EP, para la provisión de renta de generación eléctrica, mediante la utilización de equipos de generación a diesel para el desarrollo de las operaciones en los complejos; Indillana, Edén, Pañacocha, Bloque 31, entre otras que el contratante así lo defina. El contrato tendrá una vigencia de un año y podrá ser renovado. Adicionalmente con fecha 14 de enero del 2014 se suscribió una carta de Adenmun Modificatorio para la ampliación del mencionado contrato.

NOTA 17 – CAPITAL SOCIAL

El capital social de la Compañía al 31 de diciembre del 2013 fue de US\$. 535.000 y está compuesto de 535.000 participaciones sociales de US\$. 1 cada una. Durante el año 2013 se realizó un incremento de capital de US \$ 220.000 (2012 – US\$. 313.772).

NOTA 18 – 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.

NOTA 19 – EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2013 y la fecha de emisión de estos estados financieros (18 de abril del 2014) no se produjeron eventos que, en la opinión de la Administración de la Compañía, pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros que no se hayan revelado en los mismos.
