

ACEVEDO Y ASOCIADOS CIA. LTDA.
Políticas de Contabilidad Significativas
Al 31 de diciembre del 2013 y 2012

Descripción del Negocio, Objeto Social y Operaciones

La compañía se constituyó en la República del Ecuador, mediante escritura pública, celebrada el 28 de febrero de 1990, Registro Mercantil del Cantón Quito del 18 de junio de 1990. El objeto social de la compañía es la prestación de servicios profesionales especializados, que tengan por objeto identificar, planificar, elaborar, o evaluar proyectos de desarrollo, en sus niveles de prefactibilidad, factibilidad, diseño u operación. Comprende además, la supervisión, fiscalización y evaluación de proyectos, así como los servicios de asesoría y asistencia técnica, elaboración de estudios económicos, financieros, de organización, administración, auditoría e investigación.

Resumen de las Principales Políticas de Contabilidad

A continuación se describen las políticas y prácticas contables más importantes seguidas por la Compañía:

Base de medición

Los estados financieros han sido preparados sobre la base del costo histórico.

Moneda Funcional y de Presentación

Los estados financieros están presentados en dólares (US\$) de los Estados Unidos de América, que es la moneda funcional de la Compañía y ha sido redondeada a la unidad más cercana.

La República del Ecuador no emite papel moneda propio, y en su lugar, el dólar de los Estados Unidos de América se utiliza como moneda de curso legal del país.

Uso de Estimaciones y Supuestos

La preparación de los estados financieros requiere que la administración realice juicios, estimaciones y supuestos que afectan la aplicación de las políticas contables y los montos de activos, pasivos, ingresos y gastos informados. Los resultados reales pueden diferir de estas estimaciones.

Las estimaciones y supuestos relevantes son revisados regularmente. Los resultados de las revisiones de las estimaciones contables son reconocidos en el período en que la estimación es revisada y en cualquier período futuro afectado.

La información sobre juicios en la aplicación de políticas contables que tienen efecto importante sobre el monto reconocido en los estados financieros, se describe en la política de Propiedad Planta y Equipo.

ACEVEDO Y ASOCIADOS CIA. LTDA.
Políticas de Contabilidad Significativas
Al 31 de diciembre del 2013 y 2012

La información sobre supuestos e incertidumbres de estimación que tienen un riesgo significativo de resultar en un ajuste material en el próximo año financiero, se incluye en las siguientes notas:

Cuentas por Cobrar

Son reconocidas y registradas con la respectiva factura por la prestación del servicio. Para aquellas cuentas con riesgo de recuperación se estima un valor de incobrabilidad, el cual es reconocido en los resultados del período.

Propiedades y Equipo

Están expresados al costo, las erogaciones por mantenimiento y reparación se cargan a gastos al incurrirse, mientras que las mejoras de importancia se capitalizan. El costo se deprecia de acuerdo con el método de línea recta, tomando como base la vida útil estimada de los activos relacionados. Las tasas de depreciación anual de los activos fijos son las siguientes:

<u>Activo</u>	<u>Tasa</u>	<u>Vida Útil</u>
Equipos de Oficina	5%	10
Equipo Tecnológico	33%	3
Muebles y Enseres	10%	10
Vehículos	20%	5
Construcción en Oficinas	10%	10

Cuentas por Pagar

Representan las obligaciones por compras a proveedores nacionales, las cuales tienen vencimientos de hasta 90 días.

Provisión para Jubilación Patronal y Desahucio

La provisión para jubilación patronal y desahucio por tiempo de servicios se determina de acuerdo con los dispositivos legales vigentes, y se registra con cargo a resultados a medida que se devenga, por el monto que correspondería pagar si el personal se retirase a la fecha del estado de situación financiera. Por tal motivo la compañía estableció una reserva matemática anual, basada en el estudio actuarial realizado por una firma de actuarios profesionales, autorizados por la Superintendencia de compañías.

ACEVEDO Y ASOCIADOS CIA. LTDA.
Políticas de Contabilidad Significativas
Al 31 de diciembre del 2013 y 2012

Participación Trabajadores

La compañía reconoce con cargo a los resultados del periodo en que se devenga la participación de los trabajadores sobre las utilidades de la compañía, de conformidad a lo establecido en el Código de Trabajo.

Impuesto a la Renta

La provisión para impuesto a la renta se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables y se carga a los resultados del período en que se devenga con base en el impuesto por pagar exigible.

Las normas tributarias vigentes establecen una tasa de impuesto del 22% y 23% de las utilidades gravables, respectivamente. Para los ejercicios 2013 y 2012 dicha tasa se reduce 15 puntos porcentuales si las utilidades son reinvertidas por el contribuyente. De acuerdo con las referidas normas, si la reinversión de utilidades no se materializa hasta el 31 de diciembre del año siguiente, la Compañía deberá cancelar la diferencia de impuesto con los recargos correspondientes. La reinversión de utilidades se relaciona con el destino de las mismas en el sentido de que deben orientarse a la adquisición de maquinarias nuevas o equipos nuevos que se utilicen para su actividad productiva.

Están exentos del impuesto a la renta los dividendos pagados a sociedades locales y sociedades del exterior que no estén domiciliadas en paraísos fiscales.

De acuerdo con el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones, publicado en el Suplemento al Registro Oficial N° 351 del 29 de diciembre del 2010, se establecen incentivos fiscales a las inversiones. Entre los aspectos relevantes se anotan:

- 1) Se reduce la tasa de impuesto a la renta, de forma progresiva, esto es: año 2012 23% y del año 2013 en adelante el 22%. Adicionalmente, los contribuyentes administradores u operadores de una Zona Especial de Desarrollo Económico (ZEDE) tendrán una rebaja adicional de 5 puntos en la tasa del impuesto a la renta.
- 2) Se establecen como deducibles adicionales en el cálculo del impuesto a la renta ciertos conceptos de gastos, relacionados con los realizados por empresas medianas en capacitación técnica dirigida a investigación, desarrollo e investigación tecnológica, b) las depreciaciones y amortizaciones por las adquisiciones de maquinaria y equipos y tecnologías, c) incremento neto de empleo por un período de cinco años, cuando se cumplan ciertas condiciones, d) exoneración del pago del impuesto a la renta durante cinco años para las nuevas sociedades que se constituyan, cuyas inversiones nuevas y productivas se realicen fuera de las jurisdicciones urbanas de los cantones Quito o Guayaquil y dentro de ciertos sectores económicos, e) diferimiento del pago del impuesto a la renta y de su anticipo hasta por cinco años, para las sociedades que transfieran por lo menos el 5% de su capital accionario a favor de al menos el 20% de sus trabajadores, f) los gastos incrementales por generación de nuevo empleo o mejora

ACEVEDO Y ASOCIADOS CIA. LTDA.
Políticas de Contabilidad Significativas
Al 31 de diciembre del 2013 y 2012

de la masa salarial y g) exoneración de la retención en la fuente del impuesto a la renta en los pagos por intereses de créditos externos y líneas de crédito registradas, con tasas de intereses establecidas por el Banco Central del Ecuador y otorgadas por instituciones financieras del exterior, que no se encuentren domiciliadas en paraísos fiscales.

El impuesto diferido se prevee será reconocido, considerando las diferencias temporales entre el valor según libros de los activos y pasivos, para propósitos financieros y las cantidades utilizadas para propósitos fiscales. El impuesto a la renta diferido será medido a las tasas de impuestos que se esperan serán aplicadas a las diferencias temporales cuando éstas se reversen, basados en las leyes vigentes o sustancialmente vigentes a la fecha de reporte.

El impuesto diferido activo se reconoce únicamente cuando es probable que las utilidades gravables futuras estarán disponibles contra las cuales las diferencias temporales puedan ser utilizadas. El impuesto diferido activo será revisado en cada fecha de reporte y será reducido en el momento en que se juzgue que será probable que no se realicen los beneficios relacionados con el impuesto.

Reconocimiento de Ingresos

Los ingresos por venta de servicios son reconocidos cuando se ha prestado el servicio de manera efectiva, con la emisión de la correspondiente factura de venta.

Administración de Riesgos Financieros

La Compañía está expuesta a los siguientes riesgos relacionados con el uso de instrumentos financieros:

- Riesgo de crédito.

El riesgo de crédito es el riesgo de pérdida financiera que enfrenta la Compañía si un cliente o contraparte en un instrumento financiero no cumple con sus obligaciones contractuales, y se origina principalmente de las cuentas por cobrar a clientes.

La exposición al riesgo de crédito se ve afectada principalmente por las características individuales de cada cliente. Se ha establecido una política de riesgo bajo la cual se analiza a cada cliente nuevo individualmente en lo que respecta a su solvencia antes de ofrecer las condiciones estándar de pago y entrega.

Se establece una provisión para deterioro de valor que representa su estimación de las pérdidas incurridas en relación con los deudores y otras cuentas por cobrar. La estimación para pérdida se determina sobre la base de información histórica.

ACEVEDO Y ASOCIADOS CIA. LTDA.
Políticas de Contabilidad Significativas
Al 31 de diciembre del 2013 y 2012

- **Riesgo de liquidez.**

El riesgo de liquidez es el riesgo de que la Compañía tenga dificultades para cumplir con sus obligaciones asociadas con sus pasivos financieros que son liquidados mediante la entrega de efectivo o de otros activos financieros. El enfoque de la Compañía para administrar la liquidez es asegurar, en la mayor medida posible, que siempre contará con la liquidez suficiente para cumplir con sus obligaciones cuando vencen, tanto en condiciones normales como de tensión, sin incurrir en pérdidas inaceptables o arriesgar su reputación.

- **Riesgo operacional.**

El riesgo operacional es el riesgo de pérdida directa o indirecta originado de una amplia variedad de causas asociadas con los procesos, el personal, la tecnología e infraestructura de la Compañía, y con los factores externos distintos de los riesgos de liquidez, de mercado y de crédito como aquellos riesgos que se originan de requerimientos legales y regulatorios y de las normas generalmente aceptadas de comportamiento societario.

El objetivo de la Compañía es administrar el riesgo operacional de manera de equilibrar la prevención de pérdidas financieras y el daño a la reputación de la compañía con la efectividad general de costos, y de evitar los procedimientos de control que restrinjan la iniciativa y la creatividad.

La administración del riesgo operacional está respaldada por el desarrollo de normas en las siguientes áreas:

- * Requerimientos de adecuada segregación de funciones, incluyendo la autorización independiente de las transacciones.
- * Requerimientos de conciliación y monitoreo de transacciones.
- * Cumplimiento de requerimientos regulatorios y otros requerimientos legales.
- * Documentación de controles y procedimientos.
- * Requerimientos de evaluación periódica del riesgo operacional enfrentado, y la idoneidad de los controles y procedimientos para abordar los riesgos identificados.
- * Capacitación y desarrollo profesional.
- * Normas éticas y de negocios.

Normas nuevas emitidas y revisadas, que aún no se encuentran en vigencia

Durante los años 2013 y 2012, el International Accounting Standard Board - IASB y su Comité de Interpretaciones International Financial Reporting Interpretations Committee - IFRIC emitieron varias enmiendas e interpretaciones a las NIIF vigentes. Sin embargo, la

ACEVEDO Y ASOCIADOS CIA. LTDA.
Políticas de Contabilidad Significativas
Al 31 de diciembre del 2013 y 2012

Gerencia de la Compañía considera que su adopción no tendría impacto en la situación financiera ni en el desempeño financiero ni en los flujos de efectivo de la Compañía en los años 2013 y 2012, debido a que en algunos casos se refieren a operaciones que no realiza y en otros casos, únicamente originan revelaciones adicionales para un mejor entendimiento de los estados financieros, y se resumen a continuación:

2013

Normas internacionales emitidas aún no vigentes

A continuación se enumeran las normas e interpretaciones emitidas pero que no se encuentran en vigencia a la fecha de emisión de los presentes estados financieros.

NIIF 9 Instrumentos financieros

La NIIF 9 emitida refleja la primera etapa de trabajo del IASB para reemplazar la NIC 39 y se aplica a la clasificación y medición de activos financieros y pasivos financieros según se los define en la NIC 39. Inicialmente, la norma tenía vigencia para los períodos anuales iniciados a partir del 1 de enero del 2013, pero las Modificaciones a la NIIF 9 Fecha de entrada en vigencia obligatoria de la NIIF 9 y Revelaciones de transición, emitidas en diciembre de 2011, trasladarán a la fecha de entrada en vigencia obligatoria al 1 de enero de 2015. En las fases posteriores, el IASB tratará la contabilización de las coberturas y el deterioro del valor de los activos financieros. La adopción de la primera fase de la NIIF 9 tendrá efecto sobre la clasificación y la medición de los activos financieros, pero no tendrá efecto alguno sobre la clasificación y la medición de los pasivos financieros.

Entidades de Inversión (Modificaciones a la NIIF 10, NIIF 12 y NIC 27)

Estas modificaciones tienen vigencia para los períodos anuales que se inicien a partir del 1 de enero de 2014 y establecen una excepción al requerimiento de consolidación para las entidades que cumplan con la definición de “entidades de inversión” según la NIIF 10. La excepción a la consolidación requiere que las entidades de inversión contabilicen las subsidiarias al valor razonable con cambios en resultados. No se prevé que esta modificación sea aplicable.

NIC 32 Compensación de activos financieros y pasivos financieros – Modificaciones a la NIC 32

Estas modificaciones aclaran el significado del término “actualmente tiene un derecho legal de compensación” y los criterios para los mecanismos de liquidación no simultánea para calificar para la compensación. Estas modificaciones tienen vigencia para los períodos anuales que se inicien a partir del 1 de enero de 2014. No se prevé que estas modificaciones sean aplicables.

ACEVEDO Y ASOCIADOS CIA. LTDA.
Políticas de Contabilidad Significativas
Al 31 de diciembre del 2013 y 2012

CINIIF 21 Gravámenes

La CINIIF 21 aclara que una entidad reconoce un pasivo por un gravamen cuando ocurre la actividad que da origen al pago, según lo establezca la legislación pertinente. Para un gravamen que se incurre al alcanzar un umbral mínimo, la interpretación aclara que no debería anticiparse pasivo alguno antes de que se alcance ese umbral mínimo específico. La CINIIF 21 tiene vigencia para los períodos anuales que se inicien a partir del 1 de enero de 2014. La compañía no prevé que la CINIIF 21 tenga un efecto financiero significativo en los futuros estados financieros.

NIC 39 Novación de derivados y continuidad de contabilidad de cobertura – Modificaciones a la NIC 39

Estas modificaciones eximen de discontinuar la contabilidad de coberturas cuando la novación de un derivado designado como instrumento de cobertura reúna ciertos requisitos. Estas modificaciones tienen vigencia para los períodos anuales que se inicien a partir del 1 de enero de 2014. No se prevé sea aplicable esta norma.

2012

Las políticas de contabilidad adoptadas son consistentes con las aplicadas en años anteriores, excepto que la Compañía ha adoptado las nuevas NIIF y NICs revisadas que son obligatorias para períodos que se inician en o después del 1 de enero de 2013, según se describe a continuación; sin embargo, debido a la estructura de la Compañía y la naturaleza de sus operaciones, la adopción de dichas normas no tuvo un efecto significativo en su posición financiera y resultados; por lo tanto, no ha sido necesario modificar los estados financieros comparativos de la compañía.

<u>NIIF</u>	<u>Nombre</u>	<u>Vigente desde:</u>
NIIF 9	Instrumentos financieros	Enero 1, 2013
NIIF 10	Estados financieros Consolidados	Enero 1, 2013
NIIF 11	Acuerdos de negocios conjuntos	Enero 1, 2013
NIIF 12	Revelaciones de intereses en otras entidades	Enero 1, 2013
NIIF 13	Medición del valor razonable	Enero 1, 2013
Enmiendas a la NIC 1	Presentación de partidas en otro resultado integral	Julio 1, 2012
Enmiendas a la NIC 12	Impuestos diferidos - Recuperación de activos subyacentes	Enero 1, 2012
NIC 19 (Revisada en el 2011)	Beneficios a empleados	Enero 1, 2013
NIC 27 (Revisada en el 2011)	Estados financieros separados	Enero 1, 2013
NIC 28 (Revisada en el 2011)	Inversiones en asociadas y negocios conjuntos	Enero 1, 2013

ACEVEDO Y ASOCIADOS CIA. LTDA.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2013 y 2012

1. Caja Bancos

Conformado por:

	<u>2013</u>	<u>US\$</u>	<u>2012</u>
Caja chica	150		150
Bancos	31.142		3.830
Total	<u>31.292</u>		<u>3.980</u>

2. Cuentas por Cobrar

Conformado por:

	<u>2013</u>	<u>US\$</u>	<u>2012</u>
Clientes	300.424		177.595
Impuestos anticipados	53.929		66.686
Cuentas de Personal y Socios (1)	126.945		97.657
Otras Cuentas por Cobrar (2)	90.319		29.552
Provisión para Cuentas Incobrables	(183)		(183)
Total	<u>571.434</u>		<u>371.307</u>

(1) Al 31 de diciembre del 2013 incluye cuentas por cobrar a socios, Gindier Acevedo Amaya por US\$ 5.908, Gindier Acevedo Uribe por US\$ 25.354, anticipos por honorarios y comisiones entregados a Sandra Acevedo por US\$ 76.548 y cuentas por cobrar del personal por US\$ 19.135. Al 31 de diciembre del 2012 incluye cuentas por cobrar a socios, Gindier Acevedo Amaya por US\$ 38.123, Sandra Acevedo por US\$ 39.240, Gindier Acevedo Uribe por US\$ 6.626 y cuentas por cobrar de personal, Diana Acevedo por US\$ 5.021 y Fernando Valarezo por US\$ 3.432 y Otras cuentas por cobrar por US\$ 2.177.

(2) Al 31 de diciembre del 2013 incluye anticipos entregados a proveedores por US\$ 20.198. Al 31 de diciembre del 2012 incluye cuentas por cobrar por seguros y otros por US\$ 4.839, anticipos entregados a proveedores por US\$ 17.128, Diners club del Ecuador por US\$ 7.585

La provisión para cuentas incobrables no ha tenido movimiento durante estos periodos.

ACEVEDO Y ASOCIADOS CIA. LTDA.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2013 y 2012

3. Propiedades y Equipo

Conformado por:

	<u>2013</u>		
	<u>COSTO</u>	<u>DEPRECIACION ACUMULADA</u>	<u>NETO</u>
		<u>US\$</u>	
Equipo de oficina	10.720	4.482	6.238
Equipo tecnológico	72.156	70.362	1.794
Muebles y enseres	10.457	10.424	33
Vehículos	284.528	229.040	55.488
Construcciones de oficina	16.828	16.254	574
TOTALES	<u>394.689</u>	<u>330.562</u>	<u>64.127</u>

	<u>2012</u>		
	<u>COSTO</u>	<u>DEPRECIACION ACUMULADA</u>	<u>NETO</u>
		<u>US\$</u>	
Equipo de oficina	5.615	4.238	1.377
Equipo tecnológico	66.931	62.911	4.020
Muebles y enseres	10.457	10.166	291
Vehículos	284.527	204.389	80.138
Construcciones de oficina	16.828	14.571	2.257
TOTALES	<u>384.358</u>	<u>296.275</u>	<u>88.083</u>

El movimiento de propiedades y equipo, fue como sigue:

	<u>US\$</u>	
	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Costo		
Saldo Inicial	384.358	350.530
Compras	10.331	33.828
Total	<u>394.689</u>	<u>384.358</u>

ACEVEDO Y ASOCIADOS CIA. LTDA.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2013 y 2012

	<u>US\$</u>	
	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Depreciación Acumulada		
Saldo Inicial	296.275	266.377
Adiciones	34.287	29.898
Total	<u>330.562</u>	<u>296.275</u>

4. Obligaciones Bancarias

Conformado por:

	<u>US\$</u>	
	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Obligaciones Bancarias	400	400
Sobregiro Bancario (1)		7.714
Total	<u>400</u>	<u>8.114</u>

(1) Al 31 de diciembre del 2012 incluye la reclasificación de la cuenta del Banco de Guayaquil, el cual se encuentra registrado en el activo con saldo crédito.

5. Cuentas por Pagar

Conformado por:

	<u>US\$</u>	
	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Proveedores Nacionales	97.400	51.544
Cuentas de personal socios (1)	18.217	18.596
Préstamos de terceros (2)	28.235	114.097
Otras cuentas por pagar (3)	143.302	
Total	<u>287.154</u>	<u>184.237</u>

(1) Ver Nota 15

(2) Al 31 de diciembre del 2013 incluye préstamo de la empresa Comeragro por US\$ 28.235, a 365 días plazo.

ACEVEDO Y ASOCIADOS CIA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012

- (3) Al 31 de diciembre del 2013, incluyen montos por pagar a: Amethyst por US\$ 10.000, Tarjeta Visa Banco Pichincha por US\$ 19.670, Tarjeta Mastercard por US\$ 1.506 y Anticipos de clientes por US\$ 6.550, Otros pasivos por pagar por US\$ 34.175, y a las reclasificaciones efectuadas en el grupo de Cuentas y documentos por cobrar por US\$ 54.895 y Cuentas de personal por US\$ 16.506 (Ver Nota 15 diferencias entre saldos contables y Estados Financieros).

Al 31 de diciembre del 2012, incluyen cuentas por pagar al socio Sr. Gindier Acevedo Amaya por US\$ 24.751, pasivos con la compañía Aconst Cía. Ltda. por US\$ 32.880, Tarjeta Diners Club del Ecuador por US\$ 19.992, Tarjeta Mastercard por US\$ 2.376, pasivo con la compañía Amethyst por US\$ 10.000. Además incluye cuentas de personal por cobrar con saldos crédito por US\$ 14.333.

6. Pasivos Acumulados

Conformado por:

	<u>2013</u>	<u>US\$</u>	<u>2012</u>
Impuestos a pagar	33.860		21.333
Obligaciones con el Iess	4.994		5.547
Obligaciones laborales (1)	<u>17.252</u>		<u>11.082</u>
Total	<u><u>56.106</u></u>		<u><u>37.962</u></u>

- (1) Al 31 del 2012 la compañía finalizó con el pago de los fondos de reserva que tenía pendientes con el IESS.

7. Pasivo a Largo Plazo

Conformado por:

	<u>2013</u>	<u>US\$</u>	<u>2012</u>
Provisión Jubilación Patronal (1)	164.976		164.976
Préstamos de Terceros (2)	<u>87.516</u>		<u> </u>
Total	<u><u>252.492</u></u>		<u><u>164.976</u></u>

ACEVEDO Y ASOCIADOS CIA. LTDA.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2013 y 2012

(1) Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, corresponde a la provisión de Jubilación Patronal por todos los empleados de la compañía.

(2) Al 31 de diciembre del 2013, incluye un préstamo otorgado por la Sra. Maria Luisa Meiller por US\$ 50.000, otorgado el 16 de agosto del 2013, con fecha de vencimiento 8 de enero del 2018, con una tasa de interés del 10%, y otra cuenta por pagar por US\$ 36.901 del Sr. Gindier Acevedo Amaya, a 2 años plazo.

Estos préstamos están soportados por contratos, debidamente firmados.

8. Capital Social

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, el capital de la compañía corresponde a 16.381 participaciones de US\$ 1 cada una.

9. Aporte Socios Futuras Capitalizaciones

Corresponde al registro de cesión de créditos para aumentar al capital de la compañía, según acta de Junta General Universal de Socios del 15 de noviembre del 2002.

10. Reserva Legal

La Ley de Compañías del Ecuador establece que por lo menos el 5% de la utilidad líquida anual sea apropiada como reserva legal, hasta que ésta alcance como mínimo el 20% del capital suscrito y pagado. Esta reserva no puede ser distribuida a los socios, excepto en caso de liquidación de la Compañía. Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, la compañía no ha efectuado apropiación alguna.

11. Pérdida años anteriores

Al 31 de diciembre del 2012, la compañía mantiene pérdidas acumuladas de años anteriores por US\$ 7.132. La Ley de Régimen Tributario Interno y su Reglamento, permite amortizar las pérdidas de ejercicios anteriores dentro de los cinco ejercicios siguientes a aquel en que se produjo la pérdida, siempre que su valor monetario no sobrepase el 25% de la utilidad neta del año.

12. Impuesto a la Renta

La conciliación del impuesto a la renta, aplicándole la tasa impositiva legal y la determinación del importe afectado a operaciones, al 31 de diciembre del 2013 y 2012, está constituida como sigue:

ACEVEDO Y ASOCIADOS CIA. LTDA.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2013 y 2012

	<u>US\$</u>	
	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Utilidad del Ejercicio	20.067	19.111
TOTAL	20.067	19.111
15% Participación trabajadores	(3.010)	(2.871)
Utilidad antes de impuestos	17.057	16.240
Mas: gastos no deducibles	49.341	20.406
Utilidad Antes de Impuesto a la Renta	66.398	36.646
22 y 23 % Impuesto a la Renta	14.608	8.795

13. Transacciones y saldos con partes relacionadas

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, se han realizado las siguientes transacciones con partes relacionadas:

	<u>US\$</u>	
	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Facturación por servicios a Aconts Cía. Ltda.	125.000	126.000
Total	<u>125.000</u>	<u>126.000</u>

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, la compañía mantenía los siguientes saldos con compañías relacionadas:

	<u>US\$</u>	
	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Activos		
Cuentas por cobrar Aconts Cía. Ltda.	30.236	4.700
Cuentas por cobrar Socios	31.262	
Total Activos	<u>61.498</u>	<u>4.700</u>
Pasivos		
Cuentas por Pagar Amethyst	2.692	9.329
Cuentas por pagar socios	34.175	17.846
Préstamos de Terceros	87.516	
Total Pasivos	<u>124.383</u>	<u>27.175</u>