

SOLIPET S.A.

**ESTADOS FINANCIEROS POR LOS AÑOS TERMINADOS
EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012
CON EL INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**

SOLIPET S.A.

**ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012**

<u>INDICE</u>	<u>Páginas No.</u>
Informe de los Auditores Independientes	3
Estados de situación financiera	5
Estados de resultados integrales	6
Estados de cambios en el patrimonio de los Accionistas	7
Estados de flujos de efectivo	8 - 9
Notas a los estados financieros	10 - 30

Abreviaturas usadas:

US\$. - Dólares de Estados Unidos de América

NIIF - Normas Internacionales de Información Financiera

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A la Junta General de Accionistas de:
SOLIPET S.A.

1. Hemos auditado los estados financieros adjuntos de **SOLIPET S.A.**, los cuales incluyen balances de situación financiera por los años terminados al 31 de diciembre del 2013 y 2012, estados de resultados integrales, cambios en el patrimonio y flujos de efectivo, por los años terminados en esas fechas y un resumen de las políticas contables más significativas y otra información explicativa.

Responsabilidad de la administración sobre los estados financieros

2. La administración es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para PYMES). Esta responsabilidad incluye el diseño, implementación y mantenimiento de controles internos relevantes para la preparación y presentación razonable de estados financieros que no contengan distorsiones importantes, debido a fraude o error; selección y aplicación de políticas contables apropiadas; y, la determinación de estimaciones contables razonables de acuerdo con las circunstancias.

Responsabilidad del auditor

3. Nuestra responsabilidad es la de expresar una opinión sobre los estados financieros adjuntos, basados en nuestras auditorías. Nuestras auditorías fueron efectuadas de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría, las cuales requieren que cumplamos con requerimientos éticos, planifiquemos y realicemos una auditoría para obtener certeza razonable de si los estados financieros no contienen errores significativos.
4. Una auditoría comprende la realización de procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los saldos y revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación de los riesgos de error material en los estados financieros debido a fraude o error. Al efectuar esta evaluación de riesgo, el auditor toma en consideración los controles internos relevantes para la preparación y presentación razonable de los estados financieros de la Compañía a fin de diseñar procedimientos de auditoría apropiados a las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía. Una auditoría también comprende la evaluación de que las políticas contables utilizadas son apropiadas y de que las estimaciones contables hechas por la gerencia son razonables, así como una evaluar la presentación en conjunto de los estados financieros.

Creemos que las auditorías efectuadas establecen bases razonables para nuestra opinión.

Opinión

5. En nuestra opinión, los estados financieros mencionados en el primer párrafo presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de **SOLIPET S.A.**, al 31 de diciembre del 2013 y 2012 y su desempeño financiero y sus flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF.
6. Nuestra opinión sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de la Compañía, como agente de retención y percepción, por el ejercicio terminado el 31 de diciembre del 2013, se emiten por separado.



C.P.A. IVAN MARCELO GRANJA
SC-RNAE No. 717

Mayo 16 del 2014
Quito - Ecuador

SOLIPET S.A.**ESTADOS DE SITUACION FINANCIERA AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012**

		<u>NOTAS</u>	
		<u>2013</u>	<u>2012</u>
<u>ACTIVOS</u>		(US\$.)	
ACTIVOS CORRIENTES:			
Efectivo y equivalentes de efectivo		5,955.93	35,804.08
Activos Financieros:			
Inversiones mantenidas hasta el vencimiento	5	171,000.00	171,000.00
Cuentas y documentos por cobrar	6	2,709,242.36	1,739,850.48
Activos por impuestos corrientes	7	240,677.31	226,978.98
Inventarios	8	1,425,851.15	1,797,917.18
Servicios y otros pagos anticipados		38,969.64	33,585.84
TOTAL ACTIVOS CORRIENTES		<u>4,591,696.39</u>	<u>4,005,136.56</u>
ACTIVOS NO CORRIENTES:			
Propiedad, planta y equipos, neto	9	3,826,051.66	3,984,445.60
Otros activos no corrientes		16,685.49	13,485.49
TOTAL ACTIVOS		<u>8,434,433.54</u>	<u>8,003,067.65</u>
<u>PASIVOS Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS</u>			
PASIVOS CORRIENTES:			
Sobregiros bancarios	10	60,245.55	-
Obligaciones con instituciones financieras porción corriente	11	908,600.01	645,386.84
Cuentas y documentos por pagar	12	2,191,243.23	2,196,391.50
Pasivos por impuestos corrientes	13	232,633.77	250,894.75
Obligaciones con los trabajadores	14	296,586.01	161,941.71
TOTAL PASIVOS CORRIENTES		<u>3,689,308.57</u>	<u>3,254,614.80</u>
Obligaciones con instituciones financieras deuda a largo plazo	11	744,331.63	1,028,191.63
Otros pasivos no corrientes	15	218,675.24	-
Reserva jubilación patronal y desahucio	16	454,492.57	333,248.45
Cuentas por pagar accionistas	17	371,008.40	264,828.65
TOTAL PASIVOS		<u>5,477,816.41</u>	<u>4,880,883.53</u>
<u>PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS:</u>			
Capital Social	18	800,000.00	800,000.00
Aportes futuras capitalizaciones	19	-	1,023,236.32
Reserva legal	20	420,852.78	400,000.00
Reserva facultativa	21	252,000.00	-
Reserva de capital	22	967,694.99	294,193.05
Resultados acumulados		516,069.36	604,754.75
TOTAL PATRIMONIO		<u>2,956,617.13</u>	<u>3,122,184.12</u>
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS		<u>8,434,433.54</u>	<u>8,003,067.65</u>

Ver notas a los estados financieros

SOLIPET S.A.**ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012**

	<u>NOTAS</u>	<u>2013</u>	<u>2012</u>
		<u>(US\$.)</u>	
INGRESOS OPERACIONALES:			
Ingresos ordinarios	23	6,912,494.02	6,945,832.35
Otros ingresos		28,825.18	35,262.17
Ingresos financieros		-	52.51
TOTAL		<u>6,941,319.20</u>	<u>6,981,147.03</u>
COSTOS Y GASTOS:			
Costo de producción y ventas	24	3,629,005.95	834,798.41
Gastos de administración y ventas	25	2,982,178.02	5,550,521.94
Gastos financieros	26	217,276.13	231,791.35
TOTAL		<u>6,828,460.10</u>	<u>6,617,111.70</u>
UTILIDAD ANTES DE LA PARTICIPACION DE TRABAJADORES EN LAS UTILIDADES E IMPUESTO A LA RENTA		<u>112,859.10</u>	<u>364,035.33</u>
PARTICIPACION DE TRABAJADORES EN LAS UTILIDADES	4 y 14	(<u>16,928.87</u>)	(<u>54,605.30</u>)
UTILIDAD ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA		95,930.23	309,430.03
IMPUESTO A LA RENTA	4 y 27	(<u>35,729.95</u>)	(<u>74,446.77</u>)
UTILIDAD NETA		<u>60,200.28</u>	<u>234,983.26</u>

Ver notas a los estados financieros

SOLIPET S.A.

**ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012**

	Capital Social	Reserva Legal	Aporte Fut. Capitalización	Reserva de capital	Reserva facultativa	Resultados Acumulado	Total
	(US\$.)						
	2012						
Saldos al 1 de enero del 2012	800,000.00	391,334.42	1,023,236.32	489,930.67	-	378,437.07	3,082,938.48
Apropiación de reserva legal	-	8,665.58	-	-	-	(8,665.58)	-
Corrección errores aplicación NIIFs	-	-	-	(195,737.62)	-	-	(195,737.62)
Utilidad neta	-	-	-	-	-	234,983.26	234,983.26
Saldos al 31 de diciembre 2012	800,000.00	400,000.00	1,023,236.32	294,193.05	-	604,754.75	3,122,184.12
	2013						
Saldos al 1 de enero del 2013	800,000.00	400,000.00	1,023,236.32	294,193.05	-	604,754.75	3,122,184.12
Reclasificación de cuentas	-	-	(763,499.72)	763,499.72	-	-	-
Ajuste de reserva legal	-	14,832.75	-	-	-	(14,832.75)	-
Reexpresión monetaria año 2000	-	-	-	(89,997.78)	-	89,997.78	-
Creación de reserva facultativa	-	-	(252,000.00)	-	252,000.00	-	-
Ajuste años anteriores	-	-	(7,736.60)	-	-	7,736.60	-
Apropiación de reserva legal	-	6,020.03	-	-	-	(6,020.03)	-
Dividendos pagados	-	-	-	-	-	(225,767.27)	(225,767.27)
Utilidad del ejercicio	-	-	-	-	-	60,200.28	60,200.28
Saldos al 31 de diciembre 2013	800,000.00	420,852.78	-	967,694.99	252,000.00	516,069.36	2,956,617.13

Ver notas a los estados financieros

SOLIPET S.A.**ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012**

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
		(US\$.)
<u>FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACION:</u>		
Efectivo recibido de clientes	6,170,081.12	7,129,494.18
Efectivo pagado a proveedores y empleados	(6,027,096.33)	(6,734,027.20)
Gastos financieros	(217,276.13)	(231,791.35)
Ingresos Financieros	-	52.51
Otros ingresos	28,825.18	35,262.17
	<hr/>	<hr/>
Efectivo neto (utilizado) provisto en las actividades de operación	(45,466.16)	198,990.31
<u>FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSION:</u>		
Inversiones mantenidas hasta el vencimiento	-	16.93
Adición de propiedad, planta y equipos	(119,868.43)	(890,408.72)
Otros activos no corrientes	(3,200.00)	3,766.89
Impuestos diferidos	-	19,065.49
	<hr/>	<hr/>
Efectivo neto utilizado en las actividades de inversión	(123,068.43)	(867,559.41)
<u>FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:</u>		
Sobregiros bancarios	60,245.55	-
Cuentas por pagar accionistas	106,179.75	-
Otros pasivos no corrientes	218,675.24	-
Pagos de obligaciones con instituciones financieras	(20,646.83)	662,943.57
Dividendos pagados	(225,767.27)	-
Pasivos por impuestos diferidos	-	(195,737.62)
	<hr/>	<hr/>
Efectivo neto provisto por las actividades de financiamiento	138,686.44	467,205.95
Disminución neta del efectivo y equivalentes de efectivo	(29,848.15)	(201,363.15)
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del período	35,804.08	237,167.23
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del período	<hr/>	<hr/>
	5,955.93	35,804.08

Ver notas a los estados financieros

SOLIPET S.A.**ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
CONCILIACION DE LA UTILIDAD NETA CON EL EFECTIVO NETO (UTILIZADO)
PROVISTO EN LAS ACTIVIDADES DE OPERACION
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012**

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	(US\$.)	
UTILIDAD NETA	60,200.28	234,983.26
AJUSTES PARA CONCILIAR LA UTILIDAD NETA CON EL EFECTIVO NETO (UTILIZADO) PROVISTO EN LAS ACTIVIDADES DE OPERACION:		
Provisión cuentas incobrables	21,624.31	-
Depreciaciones	278,262.37	200,362.83
Reserva jubilación patronal y desahucio	121,244.12	49,150.13
Subtotal	<u>421,130.80</u>	<u>249,512.96</u>
CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS OPERATIVOS:		
(Aumento) disminución en:		
Cuentas y documentos por cobrar	(764,037.21)	183,661.83
Inventarios	372,066.03	(135,801.33)
Activos por impuestos corrientes	(240,677.31)	-
Servicios y otros pagos anticipados	(5,383.80)	7,935.25
Aumento (disminución) en:		
Cuentas y documentos por pagar	(256,107.95)	(331,091.59)
Pasivos por impuestos corrientes	232,633.77	
Obligaciones con los trabajadores	134,709.23	(10,210.07)
Subtotal	<u>(526,797.24)</u>	<u>(285,505.91)</u>
EFECTIVO NETO (UTILIZADO) PROVISTO EN LAS ACTIVIDADES DE OPERACION	<u>(45,466.16)</u>	<u>198,990.31</u>

Ver notas a los estados financieros

SOLIPET S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012

1. INFORMACION GENERAL

SOLIPET S.A.- Es una compañía establecida bajo las leyes de la República del Ecuador, constituida en la ciudad de Quito el 28 de enero del año 1986 e inscrita en el Registro Mercantil el 21 de abril del mismo año. Mediante escritura pública del 5 de febrero del 2002 se efectúa el aumento de capital y reforma de los estatutos sociales de la compañía. Finalmente realizó su último aumento de capital y reforma de estatutos mediante escritura pública del 28 de octubre del 2005 e inscrita en el Registro Mercantil el 7 de marzo del 2006. Su objeto principal es el diseño y construcción de oleoductos y poliductos.- Prestar servicios de perforación y reacondicionamiento de pozos petroleros. Concentra aproximadamente un 90% del total de sus ingresos operacionales en una subsidiaria de la empresa Estatal Petroecuador.

2. ANTECEDENTES

La Superintendencia de Compañías, según disposición emitida en la resolución 06.Q.ICL.004, del 21 de agosto de 2006, estableció que "las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF", sean de aplicación obligatoria por parte de las entidades sujetas a control y vigilancia de la Superintendencia de Compañías, para el registro, preparación y presentación de los estados financieros.

3. BASES DE PREPARACION

Declaración de cumplimiento

Los estados financieros han sido preparados de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por la International Accounting Standards Board (IASB) las que han sido adoptadas en Ecuador por la Superintendencia de Compañías, según disposición emitida en la resolución 06.Q.ICL.004, del 21 de agosto de 2006, estableció que "las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF", sean de aplicación obligatoria por parte de las entidades sujetas a control y vigilancia de la Superintendencia de Compañías, para el registro, preparación y presentación de los estados financieros.

Los estados financieros han sido preparados con base a costo histórico, aunque modificado por la revalorización de ciertos bienes de propiedad, muebles y equipo.

a. Moneda funcional y de presentación

Los estados financieros están expresados en la moneda del entorno económico principal en que la entidad opera (moneda funcional) representada en Dólares (US\$). El dólar es la unidad monetaria de la República del Ecuador. 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 en curso legal.

Declaración de cumplimiento (Continuación)

b. Responsabilidad de la Información y Estimaciones Realizadas

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

4. POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Tal como lo requiere la NIIF 1, estas políticas han sido definidas en función de las NIIF vigentes al 31 de diciembre del 2013, aplicadas de manera uniforme a todos los períodos que se presentan.

Principio del devengado.- Los efectos de las transacciones y otras circunstancias deben tenerse en cuenta en el momento en que tienen lugar dichas transacciones o circunstancias y no cuando se produce el desembolso o ingreso de tesorería u otros medios líquidos.

En consecuencia, es preciso velar por la correlación en cada ejercicio solamente de los gastos e ingresos que sean imputables al mismo. Es decir, se registra el ingreso cuando se efectúa la facturación y se registra el gasto cuando se recibe la factura o nota de venta y dentro del período mensual respectivo.

Principio del costo.- Los bienes adquiridos a título oneroso se contabilizarán en su fecha de incorporación al patrimonio por su costo de adquisición.

Principio de prudencia.- La formulación de los estados financieros debe basarse en una valoración razonable de los hechos a fin de evitar todo riesgo de traspaso de incertidumbres susceptibles de perjudicar al patrimonio y a los resultados de la empresa.

De este modo, debe respetarse siempre el principio de prudencia, y en concreto las siguientes normas:

- Debe considerarse como ventas, todos los valores facturados, los mismos que deberán ser considerados además como ingresos.
- Deben tenerse en cuenta todos los riesgos previsibles y pérdidas probables para hacer las estimaciones requeridas, tales como no sobrevaluar activos, ni ingresos, ni subvaluar pasivos y gastos.

Clasificación de saldos en corrientes y no corrientes .- En el estado de situación financiera, los activos son clasificados como corrientes cuando; se espera realizar el activo, o tiene la intención de venderlo o consumirlo en su ciclo normal de operación; mantiene el activo principalmente con fines de negociación; espera realizar el activo dentro de los doce meses siguientes después del período sobre el cual se informa; o el activo es efectivo o equivalente de efectivo sin ningún tipo de restricción.

4. **POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS (Continuación)**

La Compañía clasifica un pasivo como corriente cuando: espera liquidar el pasivo en su ciclo normal de operación; mantiene un pasivo principalmente con el propósito de negociar; el pasivo se debe liquidar dentro de los doce meses siguientes a la fecha del período sobre el cual se informa; o la Compañía no tiene un derecho incondicional para aplazar la cancelación del pasivo durante al menos los doce meses siguientes a la fecha del período sobre el que se informa.

Responsabilidad de la información.- La información contenida en estos estados financieros consolidados anuales es responsabilidad de la Administración de la Compañía, quienes manifiestan expresamente que se han aplicado en su totalidad los principios y criterios incluidos en las NIIF.

Activos financieros a valor razonable con cambios en resultados.- La Compañía clasifica sus activos financieros dentro de esta categoría cuando el objetivo de las inversiones realizadas es obtener rentabilidad a corto plazo dada la variación de los precios de mercado. El valor del activo se registra financieramente como activo corriente en la fecha de negociación.

Estos activos se valorizan a valor razonable, y la variación de éstos se registra en el Estado de Resultados Integrales según sea un aumento de valor (utilidad) o como una disminución de valor (pérdida).

Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar.- Corresponde a aquellos activos financieros con pagos fijos y determinables que no tienen cotización en el mercado activo. Las cuentas de Deudores Comerciales y Otras Cuentas por Cobrar son valorizadas a costo amortizado, lo cual, es igual al valor de la factura, registrando el correspondiente ajuste en caso de existir evidencia objetiva de riesgo de pago por parte del cliente (deterioro). El cálculo del costo amortizado no presenta diferencias con respecto al monto facturado debido a que la transacción no tiene costos significativos asociados.

Propiedad, planta y equipo.- Las propiedades, plantas y equipos se registran al costo y se presentan netos de su depreciación acumulada y deterioro acumulado de valor. Los saldos de apertura al han sido determinados utilizando las opciones incluidas en la NIIF 1, tal como se explica en Nota 3, más adelante.

El costo incluye el precio de adquisición y todos los costos directamente relacionados con la ubicación del activo en el lugar y en las condiciones necesarias para que pueda operar de la forma prevista por la administración.

Los costos de ampliación, modernización o mejora que representan un aumento de la productividad, capacidad o eficiencia o una extensión de la vida útil de los bienes se capitalizan como mayor costo de los correspondientes bienes. Los gastos periódicos de mantenimiento, conservación y reparación, se imputan a resultados, como costo del ejercicio en que se incurren.

Un elemento de Propiedad, planta y equipo es dado de baja en el momento de su disposición o cuando no se esperan futuros beneficios económicos de su uso o disposición. Cualquier utilidad o pérdida que surge de la baja del activo (calculada como la diferencia entre el valor neto de disposición y el valor libro del activo) es incluida en el estado de resultados en el ejercicio en el cual el activo es dado de baja.

4. **POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS (Continuación)**

La depreciación comienza cuando los bienes se encuentran disponibles para ser utilizados, esto es, cuando se encuentran en la ubicación y en las condiciones necesarias para ser capaces de operar de la forma prevista por la gerencia. La depreciación es calculada linealmente durante la vida útil económica de los activos, hasta el monto de su valor residual. Las vidas útiles económicas estimadas por categoría son las siguientes:

Activo	VIDA UTIL	% DEPRECIACION
Equipo de Computo	4	25%
Equipo de Oficina	5	20%
Herramientas	10	10%
Maquinaria y Equipo	15	6,667%
Muebles de Oficina	8	10%
Obras Civiles	42	2,381%
Vehículos	10	10%

Es necesario recalcar que las vidas utilidades estimadas fueron determinadas de acuerdo al avalúo realizado.

Deterioro del valor de los activos no corrientes.- A cada fecha de reporte la Compañía evalúa si existen indicadores que un activo podría estar deteriorado. Si tales indicadores existen, o el deterioro se identifica producto de las pruebas anuales de deterioro de menor valor de inversiones y activos intangibles con vida útil indefinida, la Compañía realiza una estimación del monto recuperable del activo. Cuando el valor libro de un activo excede su monto recuperable, el activo es considerado deteriorado y es disminuido a su monto recuperable. El importe recuperable es el valor razonable de un activo menos los costos para la venta o el valor de uso, el que sea mayor.

Provisión para cuentas incobrables.- La Compañía establece con cargo a resultados una provisión para cubrir posibles pérdidas que pueden llegar a producirse en la recuperación de las cuentas por cobrar, de acuerdo a lo establecido por las disposiciones legales vigentes.

Inventarios.- Las existencias se valorizan al costo o su valor neto realizable, el menor. El valor neto realizable es el precio de venta estimado en el transcurso ordinario del negocio, menos los costos estimados para realizar la venta. El valor neto realizable también es medido en términos de obsolescencia basado en las características particulares de cada ítem de inventario. El costo se determina utilizando el método promedio ponderado.

Préstamos que devengan intereses.- Todos los préstamos son inicialmente reconocidos al valor razonable del pago recibido menos los costos de transacción directamente atribuibles. Posteriormente son medidos al costo amortizado usando el método de tasa efectiva de interés. Estos se presentan en el pasivo corriente si su vencimiento es menor a un año y pasivo no corriente si es mayor a un año.

Los intereses devengados son registrados en el Estado de Resultados en cada fecha de cierre de los Estados Financieros y los intereses reales se registran en el momento del pago, con cargo a resultados reversando la contabilización por lo devengado.

4. **POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS (Continuación)**

Provisiones.- Las provisiones se reconocen cuando la Compañía tiene una obligación presente legal o implícita, como consecuencia de un suceso pasado, cuya liquidación requiere una salida de recursos que se considera probable y que se puede estimar con fiabilidad. Dicha obligación puede ser legal o tácita, derivada de, entre otros factores, regulaciones, contratos, prácticas habituales o compromisos públicos que crean ante terceros una expectativa válida de que la Compañía asumirá ciertas responsabilidades.

Planes de beneficios definidos.- El costo de proveer beneficios bajo los planes de beneficios definidos es determinado, de acuerdo a lo señalado en la NIC 19 "Beneficios a los Empleados". El pasivo por beneficios a los empleados representa el valor presente de las obligaciones, las cuales son descontadas de acuerdo a valorizaciones realizadas por un actuario independiente. Las ganancias o pérdidas actuariales se reconocen en el estado de resultados.

Reconocimiento de ingresos.- Los ingresos son reconocidos en la medida que es probable que los beneficios económicos fluirán a la Compañía y los ingresos pueden ser confiablemente medidos.

Los ingresos de la Compañía corresponden principalmente al valor razonable de las ventas de bienes y servicios generados por las actividades comerciales, neto de impuestos y descuentos. Previo al reconocimiento de los ingresos, la Compañía considera los siguientes criterios:

Venta de bienes - Los ingresos son reconocidos cuando todos los riesgos y beneficios significativos de la propiedad de los bienes han sido traspasados al comprador.

Intereses - Los ingresos provenientes de intereses se reconocen utilizando el método de interés efectivo.

Servicios - Los ingresos por servicios se reconocen sobre base devengada.

Impuestos

Impuesto a la renta: Los activos y pasivos tributarios son medidos al monto que se espera recuperar o pagar a las autoridades tributarias. Las tasas de impuesto y las leyes tributarias usadas para computar el monto son las que son promulgadas a la fecha del estado de situación financiera. Los activos y pasivos tributarios para el ejercicio actual y ejercicios anteriores son medidos al monto que se espera recuperar o pagar a la autoridad tributaria correspondiente en cada ejercicio de acuerdo a la tasa impositiva vigente.

Impuesto diferido: El impuesto diferido es presentado usando el método del pasivo sobre diferencias temporales a la fecha del estado de situación financiera entre la base tributaria de activos y pasivos y sus valores en libros para propósitos de reporte financiero. Los activos por impuesto diferido son reconocidos por todas las diferencias temporales deducibles, incluidas las pérdidas tributarias, en la medida que es probable que existan utilidades imponibles contra las cuales las diferencias temporales deducibles y el arrastre de créditos tributarios no utilizados y pérdidas tributarias no utilizadas pueden ser recuperadas.

4. **POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS (Continuación)**

El valor libro de los activos por impuesto diferido es revisado a la fecha del estado de situación financiera y reducido en la medida que ya no es probable que habrá suficientes utilidades imponibles disponibles para permitir que se use todo o parte del activo por impuesto diferido. Los activos por impuesto diferido y los pasivos por impuesto diferido se presentan en forma neta en el estado de situación financiera si existe un derecho legalmente exigible de compensar activos tributarios contra pasivos tributarios y el impuesto diferido está relacionado con la misma autoridad tributaria. El Impuesto a la Renta relacionado con Impuestos diferidos reconocidos directamente en patrimonio en el periodo de transición, también es reconocido en el mismo y no en el Estado de Resultados Integrales.

Estado de flujos de efectivo.- El Estado de Flujos de Efectivo considera los movimientos de efectivo realizados durante cada ejercicio comercial determinados mediante el método directo, para lo cual se consideran:

- Como flujos de efectivo las entradas y salidas de efectivo de bancos, las inversiones a plazo inferior a tres meses de gran liquidez y bajo riesgo de alteraciones en su valor.
- Como actividades de operación o de explotación, las que constituyen la fuente principal de ingresos ordinarios, como también otras actividades no calificadas como de inversión o de financiamiento.
- Como actividades de inversión, las adquisiciones, enajenación o disposición por otros medios de activos no corrientes y otras inversiones no incluidas en el efectivo y sus equivalentes.
- Como actividades de financiamiento aquellas que producen cambios en el tamaño y composición del patrimonio neto y de los pasivos de carácter financiero.

Ganancia por acción.- La ganancia básica por acción se calcula como el cociente entre la ganancia (pérdida) neta del período atribuible a la Sociedad y el número medio ponderado de acciones ordinarias de la misma en circulación durante dicho período.

Estimaciones.- Los supuestos claves respecto del futuro y otras fuentes clave de incertidumbre de estimaciones a la fecha del estado de situación financiera, que tienen un riesgo significativo de causar un ajuste material en los valores libros de activos y pasivos se discuten a continuación:

Vida útil y valor residual de propiedad, planta y equipo: La determinación de las vidas útiles y los valores residuales de los componentes de propiedad, planta y equipo involucra juicios y supuestos que podrían ser afectados si cambian las circunstancias. La administración revisa estos supuestos en forma periódica y los ajusta en base prospectiva en el caso de identificarse algún cambio.

Activos por impuesto diferido: Se reconocen activos por impuestos diferidos para todas las diferencias deducibles de carácter temporal entre la base financiera y tributaria de activos y pasivos y para las pérdidas tributarias no utilizadas en la medida que sea probable que existirán utilidades imponibles contra las cuales se puedan usar las pérdidas y si existen suficientes diferencias temporales imponibles que puedan absorberlas. Se requiere el uso de juicio significativo de parte de la administración para determinar el valor de los activos por impuesto diferido que se pueden reconocer.

4. POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS (Continuación)

Beneficios a los empleados:

El costo de los beneficios a empleados que califican como planes de beneficios definidos de acuerdo a la NIC 19 "Beneficios a Empleados", es determinado usando valuaciones actuariales. La valuación actuarial involucra suposiciones respecto de tasas de descuento, futuros aumentos de sueldo, tasas de rotación de empleados y tasas de mortalidad, entre otros. Debido a la naturaleza de largo plazo de estos planes, tales estimaciones están sujetas a una cantidad significativa de incertidumbre.

Valor justo de activos y pasivos:

En ciertos casos las NIIF requieren que activos y pasivos sean registrados a su valor justo. Valor justo es el monto al cual un activo puede ser comprado o vendido o el monto al cual un pasivo puede ser incurrido o liquidado en una transacción actual entre partes debidamente informadas en condiciones de independencia mutua, distinta de una liquidación forzosa. Las bases para la medición de activos y pasivos a su valor justo son los precios vigentes en mercados activos. En su ausencia, la Compañía estima dichos valores basada en la mejor información disponible, incluyendo el uso de modelos u otras técnicas de valuación.

Valor justo de propiedad, planta y equipo:

La Compañía ha determinado el valor justo de sus Propiedades, plantas y equipos significativos como parte del proceso de adopción de las NIIF. Este ejercicio requirió la valorización de estos activos considerando las condiciones de mercado en la fecha de transición (1° de enero de 2010). El valor de mercado se determinó como el costo de reposición de los bienes, rebajando el monto de depreciación estimada basado en la antigüedad de los mismos.

Nuevas normas de información financiera (NIIF) e interpretaciones.-

Existen nuevas normas, modificaciones a normas e interpretaciones que son efectivas para periodos anuales que inician después del 1 de enero del 2011, y no han sido aplicadas en la preparación de estos estados financieros. No se espera que estas tengan un efecto significativo sobre la medición de los valores registrados en los estados financieros de la Compañía.

5. INVERSIONES MANTENIDAS HASTA EL VENCIMIENTO

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, el saldo de inversiones mantenidas hasta el vencimiento corresponde principalmente a certificados de depósitos a plazos colocados en el Banco del Pichincha C.A., por US\$. 116,000.00 y US\$ 50,000.00, a una tasa de interés anual del 5.50%, con vencimientos en mayo 8 del 2014. La diferencia corresponde a inversión a corto plazo realizada en el banco Capital por un monto de US\$. 5,000.00.

6. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR

Un detalle de las cuentas documentos por cobrar al 31 de diciembre del 2013 y 2012 es el siguiente:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	(US\$.)	
Clientes	2,147,043.10	1,467,684.42
Otras	69,415.67	131,470.37
Anticipos a proveedores	482,884.03	132,566.17
Anticipos a empleados	9,899.56	8,129.52
Total	<u>2,709,242.36</u>	<u>1,739,850.48</u>

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, el saldo de la cuenta clientes, corresponde principalmente a valores por recuperar de la empresa Estatal PETROAMAZONAS EP y Operaciones Río Napo por servicios prestados en los años antes mencionados, tiene un vencimiento entre 30, 60 y hasta 120 días plazo y no devenga intereses. (nota1).

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, el saldo de la cuenta anticipos a proveedores corresponde a valores entregados a proveedores locales y del exterior, para compras futuras de inventarios y otros bienes y servicios, saldos que no generan intereses.

7. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, el saldo de la cuenta activos por impuestos corrientes corresponde principalmente a:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	(US\$.)	
Crédito tributario por IVA en compras	-	27,495.36
Crédito tributario por retenciones años anteriores	125,036.85	77,733.22
Retenciones en la fuente año corriente	115,640.46	121,750.40
Total	<u>240,677.31</u>	<u>226,978.98</u>

8. INVENTARIOS

Un detalle de los inventarios al 31 de diciembre del 2013 y 2012, es el siguiente:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	(US\$.)	
Materiales y repuestos	911,581.43	1,295,377.83
De consumo	225,671.06	204,202.63
Otros	151,704.93	137,194.91
Equipos	123,736.16	123,662.06
Materiales de torno	5,189.97	-
Importaciones en tránsito	7,967.60	37,479.75
Total	<u>1,425,851.15</u>	<u>1,797,917.18</u>

9. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPOS, NETO

Un detalle y movimiento de la propiedad, planta y equipos por los años terminados el 31 de diciembre del 2013 y 2012, es como sigue:

	Saldos al 01/ene/12	MOVIMIENTO		Saldos al 31/dic./12
		Adiciones	Ventas y/o Retiros	
		(US\$.)		
Terrenos	1,352,300.49	-	-	1,352,300.49
Vehículos	990,569.08	550,288.44	(164,094.64)	1,376,762.88
Maquinarias	529,198.56	519,732.61	-	1,048,931.17
Edificios	477,031.51	8,229.61	-	485,261.12
Proyectos y construcciones	60,501.98	463,490.88	(514,342.86)	9,650.00
Muebles y enseres	44,978.33	2,390.54	(883.10)	46,485.77
Herramientas	29,838.86	7,010.00	-	36,848.86
Equipos de computación	22,953.22	10,157.95	(610.08)	32,501.09
Equipos de oficina	18,703.32	9,315.14	(275.77)	27,742.69
Subtotal	3,526,075.35	1,570,615.17	(680,206.45)	4,416,484.07
Depreciación acumulada	(231,675.64)	(269,431.36)	69,068.53	(432,038.47)
Total	<u>3,294,399.71</u>	<u>1,301,183.81</u>	<u>(611,137.92)</u>	<u>3,984,445.60</u>

El cargo a gastos por depreciación de la propiedad, planta y equipos fue de US\$. 269,431.36 en el año 2012.

	Saldos al 01/ene/13	MOVIMIENTO		Saldos al 31/dic./13
		Adiciones	Ventas y/o Retiros	
		(US\$.)		
Terrenos	1,352,300.49	-	-	1,352,300.49
Vehículos	1,376,762.88	24,174.11	-	1,400,936.99
Maquinarias	1,048,931.17	530,729.51	(431,692.32)	1,147,968.36
Edificios	485,261.12	-	-	485,261.12
Proyectos y construcciones	9,650.00	54.00	(9,704.00)	-
Muebles y enseres	46,485.77	-	(349.92)	46,138.85
Herramientas	36,848.86	1,049.73	-	37,898.59
Equipos de computación	32,501.09	3,473.00	-	35,974.09
Equipos de oficina	27,742.69	3,450.00	(1,318.68)	29,874.01
Subtotal	4,416,484.07	562,930.35	(443,061.92)	4,536,352.50
Depreciación acumulada	(432,038.47)	(331,526.71)	53,264.34	(710,300.84)
Total	<u>3,984,445.60</u>	<u>231,403.64</u>	<u>(389,797.58)</u>	<u>3,826,051.66</u>

9. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPOS, NETO (continuación...)

Al 31 de diciembre del 2013, el incremento en maquinarias corresponde a la activación de cada uno de los componentes del MTU4 conforme a facturas, años de vida útil y valores residuales.

El retiro de maquinarias es el resultado del cruce contable que se realizó para cerrar la cuenta de Construcciones en curso del año 2012.

El cargo a gastos por depreciación de la propiedad, planta y equipos fue de US\$. 331,526.71 en el año 2013.

10. SOBREGIRO BANCARIOS

Un detalle de los sobregiros bancarios al 31 de diciembre del 2013 y 2012, se resumen como sigue:

<u>Banco</u>	<u>Cuenta corriente No.</u>	<u>2013</u>	<u>2012</u>
		(US\$.)	
Pichincha Coca	326454680-04	21,027.49	-
Pichincha Quito	32577013-04	39,218.06	-
	Total	60,245.55	-

Al 31 de diciembre del 2013 el saldo de la cuenta sobregiros bancarios corresponde principalmente a cheques girados y no cobrados de los meses de noviembre y diciembre.

11. OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS

Un detalle de las obligaciones con instituciones financieras al 31 de diciembre del 2013 y 2012, es como sigue:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
BANCO DEL PICHINCHA C.A.		
Crédito directo sobre firmas para pago de proveedores con vencimientos mensuales hasta mayo 10 del 2014, devenga una tasa de interés del 11,55%.	25,682.38	83,770.67
Crédito directo sobre firmas para la compra de oficina con vencimientos mensuales hasta septiembre 12 del 2018, devenga una tasa de interés del 11,79%.	194,973.07	-
Crédito directo sobre firmas para pago de proveedores con vencimientos mensuales hasta enero 6 del 2014, devenga una tasa de interés del 11,68%.	110,000.00	-
BANCO INTERNACIONAL S.A.		
Préstamo directo para pago de proveedores con vencimientos mensuales hasta mayo 15 del 2013, devenga una tasa de interés del 9,76%.	-	1,883.28
Préstamo directo para pago de proveedores con vencimientos mensuales hasta enero 6 del 2013, devenga una tasa de interés del 9,76%.	-	538.79

11. OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS (continuación...)

Préstamo directo para pago de proveedores con vencimientos mensuales hasta junio 12 del 2013, devenga una tasa de interés del 9,76%.	-	46,888.39
Préstamo directo para pago de proveedores con vencimientos mensuales hasta marzo 22 del 2013, devenga una tasa de interés del 9,76%.	-	2,802.58
Préstamo directo para compra de activos fijos con vencimientos mensuales hasta marzo 13 del 2015, devenga una tasa de interés del 9,76%.	58,803.14	100,963.19
Préstamo directo para compra de activos fijos con vencimientos mensuales hasta mayo 29 del 2015, devenga una tasa de interés del 9,76%.	121,694.09	193,505.61
Préstamo directo para compra de activos fijos con vencimientos mensuales hasta mayo 31 del 2015, devenga una tasa de interés del 9,76%.	50,150.04	79,743.39
Préstamo directo para pago de proveedores con vencimientos mensuales hasta diciembre 14 del 2013, devenga una tasa de interés del 9,76%.	-	109,862.56
Préstamo directo para pago de proveedores con vencimientos mensuales hasta febrero 20 del 2013, devenga una tasa de interés del 9,84%.	-	200,000.00
Préstamo directo para pago de proveedores con vencimientos mensuales hasta febrero 28 del 2014, devenga una tasa de interés del 9,84%.	153,137.13	-
Préstamo directo para pago de proveedores con vencimientos mensuales hasta enero 27 del 2014, devenga una tasa de interés del 9,79%.	343,746.22	-
Préstamo directo para pago de proveedores con vencimientos mensuales hasta julio 5 del 2014, devenga una tasa de interés del 9,76%.	31,600.54	81,773.52
Préstamo directo para pago de proveedores con vencimientos mensuales hasta noviembre 5 del 2014, devenga una tasa de interés del 9,76%.	50,554.16	100,803.09
BANCO DE LA PRODUCCION C.A.		
Préstamo directo para pago de proveedores con vencimientos mensuales hasta junio 16 del 2014, devenga una tasa de interés del 11,23%	33,342.83	-
Préstamo directo para pago de proveedores con vencimientos mensuales hasta julio 31 del 2013, devenga una tasa de interés del 11,83%	-	19,822.16
BANCO DE MACHALA		
Préstamo directo para pago de proveedores con vencimientos mensuales hasta febrero 23 del 2014, devenga una tasa de interés del 11,23%	25,014.60	-

11. OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS (continuación...)

Préstamo directo para compra de activos fijos con vencimientos mensuales hasta septiembre 28 del 2015, devenga una tasa de interés del 11,23%	19,771.96	28,966.02
Préstamo directo para pago de proveedores con vencimientos mensuales hasta enero 23 del 2014, devenga una tasa de interés del 11,23%	12,321.00	-
Préstamo directo para pago de proveedores con vencimientos mensuales hasta enero 23 del 2014, devenga una tasa de interés del 11,23%	35,640.00	
Préstamo directo para pago de proveedores con vencimientos mensuales hasta marzo 24 del 2013, devenga una tasa de interés del 11,23%	-	61,260.00
Préstamo directo para pago de proveedores con vencimientos mensuales hasta marzo 20 del 2013, devenga una tasa de interés del 11,23%	-	22,600.00
Préstamo directo para pago de proveedores con vencimientos mensuales hasta agosto 4 del 2013, devenga una tasa de interés del 11,23%	-	59,644.04
BANCO CAPITAL		
Préstamo directo para compra de activo fijo con vencimientos mensuales hasta abril 13 del 2015, devenga una tasa de interés del 11,23%	13,964.32	21,873.57
CORPORACION FINANCIERA		
Préstamo directo para compra de unidad MTU-4 con vencimientos mensuales hasta noviembre 16 del 2018, devenga una tasa de interés del 9.11%	372,536.16	456,877.17
Subtotal	1,652,931.64	1,673,578.47
Menos porción corriente	908,600.01	645,386.84
Total	744,331.63	1,028,191.63

Un resumen de los vencimientos de las obligaciones a largo plazo al 31 de diciembre del 2013 y 2012, es como sigue:

<u>Año</u>	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	(US\$.)	
2013	-	645,386.84
2014	1,123,597.31	661,625.96
2015	208,941.93	169,754.26
2016	124,971.72	84,347.88
2017	129,762.57	84,347.88
2018	65,658.11	28,115.65
Total	1,652,931.64	1,673,578.47

12. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

Un detalle de las cuentas por pagar al 31 de diciembre del 2013 y 2012, se resume como sigue:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	(US\$.)	
Proveedores	1,367,477.24	1,391,025.79
Otras	467,886.06	413,012.33
Provisiones	176,215.03	250,263.24
Otros prestamos	84,287.47	97,021.40
Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social	95,377.43	45,068.74
Total	<u>2,191,243.23</u>	<u>2,196,391.50</u>

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, el saldo de la cuenta proveedores corresponde principalmente a provisiones realizadas por la compañía para cancelar valores a proveedores locales y del exterior, generados por la compra e importación de mercaderías que la Compañía comercializa en el país.

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, el saldo de la cuenta otras, corresponde principalmente a valores por pagar que se arrastran de años anteriores, valores que han sido provisionados y por disposición de la administración se liquidaran conforme vaya mejorando la liquidez de la compañía.

Al 31 de diciembre del 2012, el saldo de la cuenta provisiones, corresponde principalmente al registro de costo de ventas de los repuestos Kobe y Oil Master, que se vendieron desde los mes de octubre a diciembre de los años 2013 y 2012, cuya facturación y cobro se realizó en los mes de enero del 2014 y 2013, respectivamente, esta provisión se determinó aplicando el 42,36%.

13. PASIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, el saldo de la cuenta pasivos por impuestos corrientes, corresponde a:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	(US\$.)	
IVA en ventas	57,178.04	164,557.15
Retenciones por pagar	139,725.78	11,890.83
Impuesto a la renta por pagar (nota 4)	35,729.95	74,446.77
Total	<u>232,633.77</u>	<u>250,894.75</u>

14. **OBLIGACIONES CON LOS TRABAJADORES**

Un detalle de los gastos acumulados por pagar al 31 de diciembre del 2013 y 2012, se resume como sigue:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	(US\$.)	
Participación de trabajadores en las utilidades(nota 27)	16,928.87	54,605.30
Sueldos por pagar	161,374.68	64.93
Vacaciones	73,530.86	74,374.31
Décimo tercer sueldo	18,761.12	11,749.39
Décimo cuarto sueldo	16,216.99	16,200.34
Fondos de reserva	9,773.49	4,947.44
Total	<u>296,586.01</u>	<u>161,941.71</u>

15. **OTROS PASIVOS NO CORRIENTES**

Al 31 de diciembre del 2013, el saldo de la cuenta otros pasivos no corrientes corrientes, corresponde a deuda que mantiene la compañía con Imcospet S.A.

16. **RESERVA PARA JUBILACION PATRONAL Y DESAHUCIO**

Un detalle de la reserva para jubilación patronal y bonificación por desahucio al 31 de diciembre del 2013 y 2012 es el siguiente:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	(US\$.)	
Jubilación patronal	454,492.57	333,248.45
Bonificación por desahucio	-	-
Total	<u>454,492.57</u>	<u>333,248.45</u>

El movimiento de la reserva para jubilación patronal y bonificación por desahucio al 31 de diciembre del 2013 y 2012 es como sigue:

	Jubilación patronal	Bonificación por desahucio	Total Reserva
	(US\$.)		
Saldo al 31 de diciembre del 2011	284,098.32	-	284,098.32
Provisión cargada al gasto	49.150.13	-	49.150.13
Saldo al 31 de diciembre del 2012	333,248.45	-	333,248.45
Provisión cargada al gasto	121,244.12	-	121,244.12
Pagos realizados	-	-	-
Saldo al 31 de diciembre del 2013	<u>454,492.57</u>	-	<u>454,492.57</u>

16. RESERVA PARA JUBILACION PATRONAL Y DESAHUCIO (continuación...)

De acuerdo a las leyes laborales en vigencia todos aquellos empleados que se retiren después de 25 años de servicio en la misma institución tienen derecho a jubilación patronal. La Compañía acumuló este beneficio en el año 2011 basada en un estudio actuarial efectuado por un especialista independiente debidamente calificado, Al 31 de diciembre del 2013, la compañía acumulo este beneficio basada en un estudio actuarial efectuado por un especialista independiente debidamente calificado.

Adicionalmente, de acuerdo con el Código de Trabajo los empleados que se separen mediante desahucio tienen derecho a una bonificación en función del tiempo de servicio prestado. La Compañía no acumuló este beneficio en el año 2013 y 2012 basada en un estudio actuarial efectuado por un especialista independiente debidamente calificado.

17. CUENTAS POR PAGAR ACCIONISTAS

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, el saldo de las cuentas por pagar accionista constituye fondos provistos por el principal accionista para el financiamiento de las operaciones de la Compañía, así como también se registran en esta cuenta dividendos pendientes de pago, saldos que no devengan intereses y no tienen fecha específica de vencimiento.

18. CAPITAL SOCIAL

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, el capital social de la Compañía está conformado de la siguiente manera:

<u>Accionistas</u>	<u>%</u>	<u>2013</u>	<u>2012</u>
		(US\$.)	
Ing. Germy Rivera Martens	80	640,000.00	640,000.00
Ing. Kenise Rivera Villacis	20	160,000.00	160,000.00
Total	<u>100</u>	<u>800,000.00</u>	<u>800,000.00</u>

19. APORTES PARA FUTURAS CAPITALIZACIONES

Al 31 de diciembre del 2012, la cuenta aporte futuras capitalizaciones se origina por la compensación de créditos realizada con el accionista por un monto de US\$. 666,686 y con utilidades no distribuidas del año 2010 por un valor de US\$. 356,550, aprobada por la Junta General de Accionista formalizada con acta del 28 de noviembre del 2011.

20. RESERVA LEGAL

La Ley de Compañías del Ecuador requiere que las compañías anónimas transfieran de las utilidades líquidas que resulten de cada ejercicio un porcentaje no menor de un 10%, destinado a formar el fondo de reserva legal, hasta que éste alcance por lo menos el 50% del capital social de la Compañía. Dicha reserva no está sujeta a distribución excepto en el caso de liquidación de la compañía, pero puede ser utilizada para aumentos de capital o para cubrir pérdidas en las operaciones.

21. RESERVA FACULTATIVA

El saldo de la cuenta reserva de facultativa se crea mediante Acta de Junta General de Accionistas del 30 de diciembre del 2013, en la cual se resuelve que se podrán asignar valores correspondientes a utilidades no distribuidas y otros a esta reserva. La reserva facultativa a la fecha antes indicada queda constituida con las utilidades que no fueron distribuidas a los accionistas de los años 2010 y 2011 por US\$. 93,318.90 y US\$. 158,681.10, respectivamente.

22. RESERVA DE CAPITAL

El saldo de la cuenta reserva de capital proviene de la transferencia de los saldos de las cuentas reserva por revalorización del patrimonio y reexpresión monetaria originadas en la corrección monetaria del año 2000 de las cuentas del patrimonio de los accionistas y de los activos y pasivos no monetarios. De acuerdo a las normas societarias vigentes, el saldo de la cuenta reserva de capital no esta sujeto a distribución a los accionistas, pero puede ser objeto de capitalización o de absorción de pérdidas, previa decisión de la Junta General de Accionistas.

23. INGRESOS ORDINARIOS

Un detalle de los ingresos ordinarios al 31 de diciembre del 2013 y 2012 es el siguiente:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	(US\$.)	
Venta de Bienes	989,788.81	1,886,515.82
Prestación de servicios	5,923,402.63	5,059,643.89
Devoluciones y descuentos	(697.42)	(327.36)
Total	<u>6,912,494.02</u>	<u>6,945,832.35</u>

24. COSTOS DE PRODUCCION Y VENTAS

Un detalle de los costos de producción y ventas al 31 de diciembre del 2013 y 2012, es el siguiente:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	(US\$.)	
Costo de venta servicios	3,088,360.65	-
Costo Materiales OILMASTER	263,321.59	411,895.63
Costos Materiales KOBE	199,124.77	407,293.91
Costo Venta de equipos	-	12,320.01
Otros costos	78,198.94	3,288.86
Total	<u>3,629,005.95</u>	<u>834,798.41</u>

25. GASTOS ADMINISTRACION Y VENTAS

Un detalle de los gastos de administración y ventas al 31 de diciembre del 2013 y 2012, es el siguiente:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	(US\$.)	
Sueldos, salarios y demás remuneraciones	592,859.18	1,683,024.18
Aportes a la seguridad social	84,735.93	321,812.47
Beneficios sociales e indemnizaciones	186,132.10	349,657.01
Gasto planes de beneficios a empleados	170,826.13	27,512.00
Honorarios, comisiones y dietas	192,168.41	108,007.78
Mantenimiento y reparaciones	491,011.64	520,730.87
Arrendamiento operativo	24,628.33	23,280.12
Promoción y Publicidad	33,751.01	13,212.23
Combustibles	-	669,992.01
Seguros y reaseguros (primas y cesiones)	62,323.41	127,610.40
Transporte	89,775.88	39,980.53
Gastos de gestión	-	26,308.20
Gastos de viaje	266,720.58	191,477.84
Agua, energía, luz, y telecomunicaciones	59,014.32	24,032.16
Impuestos, contribuciones y otros	54,017.15	134,695.90
Depreciaciones propiedades, planta y equipo	278,452.27	250,560.89
Otros gastos	395,761.68	1,038,627.35
Total	<u>2,982,178.02</u>	<u>5,550,521.94</u>

26. GASTOS FINANCIEROS

Un detalle de los gastos financieros al 31 de diciembre del 2013 y 2012, es el siguiente:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	(US\$.)	
Intereses Bancarios	163,283.91	136,194.55
Cargos Bancarios	23,446.81	70,662.10
Intereses particulares	29,773.10	24,407.12
Comisiones Bancarias	772.31	527.58
Total	<u>217,276.13</u>	<u>231,791.35</u>

27. IMPUESTO A LA RENTA

El gasto del impuesto a la renta por los años terminados el 31 de diciembre del 2013 y 2012, fue determinado como sigue:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	(US\$.)	
Utilidad antes de la participación de los trabajadores en las utilidades e impuesto a la renta	112,859.10	364,035.33
Menos		
Participación de los trabajadores en las utilidades	(16,928.87)	(54,605.30)
Utilidad antes de impuesto a la renta	<u>95,930.24</u>	<u>309,430.03</u>
Más		
Gastos no deducibles en el país	301,013.25	232,678.86
Menos		
Pagos a trabajadores con discapacidad	(103,941.19)	(59,259.72)
Contratación de trabajadores directos	(130,593.45)	(159,167.56)
Base imponible	162,408.85	323,681.61
Impuesto a la renta 22 y 23% respectivamente	<u>35,729.95</u>	<u>74,446.77</u>

27. IMPUESTO A LA RENTA (continuación...)

El movimiento de la cuenta por pagar del impuesto a la renta por los años terminados el 31 de diciembre del 2013 y 2012, es el siguiente:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	(US\$.)	
Provisión cargada al gasto	-	74,446.77
Anticipo mayor a impuesto causado	<u>72,717.50</u>	<u>74,446.77</u>
	72,717.50	74,446.77
Menos:		
Crédito tributario años anteriores	125,036.85	77,733.22
Impuestos retenidos por terceros	115,640.46	121,750.40
	<u>240,677.31</u>	<u>199,483.62</u>
Saldo al final del año	<u>(167,959.81)</u>	<u>(125,036.85)</u>

A la fecha de este informe se encuentran pendientes de revisión por parte de las autoridades tributarias las declaraciones de impuesto a la renta correspondientes a los años 2009 al 2013.

28. GARANTIAS

A la fecha de presentación de nuestro informe, la Compañía tiene vigentes las siguientes garantías a favor de:

Banco Produbanco:

- Compra venta con reserva de dominio No. CAR1010025599400 con un saldo actual de US\$. 33,342.83, que inicia en diciembre 16 del 2013.
- Prenda Industrial de Vehículo No PIV10100E0111859 por US\$. 58,981.50, que inicia en noviembre 10 del 2010.
- Prenda Industrial de Vehículo No PIV10100E0100588 por US\$. 14,890.00, que inicia en febrero 22 del 2010.

Banco de Machala:

- Garantía hipotecaria de vivienda con un saldo actual de US\$. 127,488.88.
- Garantía hipotecaria de lote de terreno con un saldo actual de US\$. 77,472.00.
- Garantía hipotecaria de departamento con un saldo actual de US\$. 61,969.77.
- Prenda de contrato de camión con un saldo actual de US\$. 51,200.00.

28. **GARANTIAS (continuación...)**

Banco Internacional:

- Préstamo productivo cuotas fijas operación No. 316096 con un saldo actual de US\$. 31,592.59, que inicia en julio 21 del 2011 y con vencimientos en julio 5 del 2014 a una tasa de interés del 9,72%.
- Préstamo productivo cuotas fijas operación No. 316585 con un saldo actual de US\$. 50,554.87, que inicia en noviembre 21 del 2011 y con vencimientos en noviembre 5 del 2014 a una tasa de interés del 9,76%.
- Préstamo productivo cuotas fijas operación No. 322572 con un saldo actual de US\$. 58,803.14, que inicia en marzo 28 del 2012 y con vencimientos en marzo 13 del 2015 a una tasa de interés del 9,76%.
- Préstamo productivo cuotas fijas operación No. 322850 con un saldo actual de US\$. 121,694.09, que inicia en junio 13 del 2012 y con vencimientos en mayo 29 del 2015 a una tasa de interés del 9,76%.
- Préstamo productivo cuotas fijas operación No. 322865 con un saldo actual de US\$. 50,149.98, que inicia en junio 15 del 2012 y con vencimientos en mayo 31 del 2015 a una tasa de interés del 9,76%.
- Préstamo productivo cuotas fijas operación No. 80302286 con un saldo actual de US\$. 153,137.13 que inicia en octubre 31 del 2013 y con vencimientos en febrero 28 del 2014 a una tasa de interés del 9,88%.
- Préstamo productivo cuotas fijas operación No. 80302304 con un saldo actual de US\$. 343,881.26, que inicia en noviembre 28 del 2013 y con vencimientos en enero 27 del 2014 a una tasa de interés del 9,79%.

29. **CONTINGENCIAS**

Al 31 de diciembre del 2013, la compañía mantiene los siguientes litigios:

PROCESOS CIVILES

A la fecha los procesos civiles y laborales están en manos del Dr. Reinaldo Zambrano profesional del Derecho, que asumió su defensa, ante las sanciones que los Jueces de sustanciación impusieron a los anteriores Abogados, que lograron demorar las causas por más de diez años a pedido de la empresa.

Para los meses de febrero o marzo, la empresa tendrá que desembolsar un monto no mayor a US\$. 40,000.00 dólares, equivalente a un valor final por pago de diferencia existente, glosas y honorarios profesionales, en un proceso judicial que finalizó, el monto exacto no es posible puntualizar ya que la autoridad tiene que a través de un perito designado calcular intereses correspondientes, más los honorarios de los abogados que en estos casos ordenan sean pagados de acuerdo a la cuantía que fijare la autoridad en sentencia, pero en ningún caso será más de lo expuesto anteriormente.

29. CONTINGENCIAS (continuación...)

Existe un proceso judicial sustanciándose en el Juzgado 12 de lo Civil, por recusación, los resultados no involucran económicamente a la empresa, ya que es de abogados patrocinadores contra abogados defensores, pero se indica ya que está a nombre de la empresa Solipet S.A.

CONTENCIOSO ADMINISTRATIVO

Desde el año 2009 se ventila un proceso en el Tribunal Contencioso Administrativo, por un no cobro de multas a la empresa, la cuantía sobrepasa los US\$. 300,000.00 dólares, no existe documentos suficientes para que la autoridad motive resolución en contra, el proceso es en contra de la Contraloría y El Tribunal Contencioso, por ser dineros que no recibió el estado. Esta causa la lleva el Dr. Fernando Martínez, profesional del Derecho, los montos por honorarios son pactados directamente por la Gerencia.

PRESUNTA GLOSA

La Contraloría General del Estado desde hace cuatro años intenta implantar la presunción de Responsabilidad Civil (La Penal ya se dispersó), responsabilidad por un monto aproximado de US\$. 3,000,000.00 por la interpretación de los auditores de la C.G.E. que esta no fue enmarcada en Derecho, la resolución está por publicarse a favor de la empresa Solipet S.A.

Los honorarios, costos y gastos judiciales fueron pactados por la Presidencia y la Gerencia.

30. EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2013 y la fecha de emisión de este informe (mayo 16 del 2014) no han ocurrido eventos que, en la opinión de la Administración de la Compañía, pudieran tener un efecto significativo sobre los estados financieros.
