

SOLIPET S.A.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012
(Expresados en Dólares de E.U.A.)**

1 INFORMACIÓN DE LA COMPAÑÍA

SOLIPET S.A.- Fue constituida el 28 de enero de 1986 en la ciudad de Quito, provincia de Pichincha, República del Ecuador, e inscrita en el Registro Mercantil el 21 de abril del mismo año. Su actividad principal es la prestación de servicios de bombeo hidráulico, servicio de Spooler, reinyección de agua, venta de repuestos y materiales para el área petrolera, actividades que las realiza en la Región Oriental del Ecuador, esto es El Coca, Francisco de Orellana y Shushufindi. Los servicios y ventas se efectúan únicamente en el mercado local, de los cuales nuestros principales clientes son Petroamazonas EP y Operaciones Río Napo, que representa el 95% de los ingresos operacionales. La Compañía tiene asignado por el Servicio de Rentas Internas el Registro Único de Contribuyentes No. 1790744590001

2 BASES DE ELABORACIÓN Y RESUMEN DE PRINCIPALES POLITICAS DE CONTABILIDAD

2.1 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.

2.2 Moneda de presentación y moneda funcional

Los Estados Financieros son preparados en su moneda funcional que es el Dólar de Estados Unidos de América.

2.3 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).

2.4 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.

2.5 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 8, 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.

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.

2.6 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.

2.7 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.

2.8 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.

2.9 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.

2.10 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 beneficiosa 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.

2.11 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.

2.12 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.

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.

2.13 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.

2.14 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.

2.15 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, en base a la probable oportunidad y nivel de utilidades imponibles proyectadas junto con la planificación de futuras estrategias tributarias.

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.

A pesar de que estas estimaciones se han realizado en función de la mejor información disponible en la fecha de emisión de los presentes estados financieros consolidados, es posible que acontecimientos que puedan tener lugar en el futuro obliguen a modificarlas, al alza o a la baja, lo que se haría de forma prospectiva, reconociendo los efectos del cambio de estimación en los correspondientes estados financieros consolidados futuros.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS:

3 EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

El efectivo y efectivo equivalente en el Estado de Situación Financiera comprende disponible y saldos bancarios que están sujetos a un riesgo poco significativo de cambios en su valor.

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, las cuentas por efectivo y equivalentes de efectivo se forman de la siguiente manera:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Caja	3.300	1.800
Bancos	2.656	34.004
	<u>5.956</u>	<u>35.804</u>

4 ACTIVOS FINANCIEROS

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Activos Financieros Mantenidos Hasta El Vencimiento	171.000	171.000
Documentos y Cuentas Por Cobrar Clientes No Relacionados	2.168.667	1.467.684
Otras Cuentas Por Cobrar	79.315	139.600
(-) Provisión Cuentas Incobrables	(21.624)	-
	<u>2.397.358</u>	<u>1.778.284</u>

Activos Financieros Mantenidos Hasta El Vencimiento.- Al 31 de diciembre del 2013, el saldo de inversiones temporales corresponde a certificados de depósitos a plazos colocados en el Banco del Pichincha C.A., por US\$. 116,000 y US\$ 50,000, 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.

Al 31 de diciembre del 2013, los certificados de depósitos respaldan los préstamos otorgados por el Banco Pichincha C.A., nota 11.

Documentos y Cuentas Por Cobrar Clientes No Relacionados.- Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, representan ventas a clientes, las cuales no generan interés y tienen vencimientos de 30, 60 y 90 días plazo. Nuestros clientes principales, es la empresa estatal Petroamazonas EP y la empresa de economía mixta Operaciones Río Napo, que representa el 98.00% de la cartera.

2013 2012

Documentos y Cuentas Por Cobrar Clientes No Relacionados	2.168.667	1.467.684
Otras Cuentas Por Cobrar Relacionadas	-	-
Total	<u>2.168.667</u>	<u>1.467.684</u>

SalDOS y transacciones Con Compañías Relacionadas

Las transacciones entre SOLIPET S.A. y sus relacionadas corresponden a operaciones habituales en cuanto a su objeto social y condiciones.

Cuentas por Cobrar:

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, las cuentas por cobrar con partes relacionadas se forman de la siguiente manera:

<u>Empresa</u>	<u>Relación</u>	<u>2013</u>	<u>2012</u>
IMCOSPET S.A.	PROVEEDOR	<u>-</u>	<u>-</u>
		<u>-</u>	<u>-</u>

Directorio:

NO EXISTE

SalDOS y transacciones con miembros del Directorio:

NO EXISTE

Retribuciones del Directorio:

NO EXISTE

Garantías constituidas por parte de la Compañía a favor de los miembros del Directorio:

NO EXISTE

Personal clave y sus retribuciones:

NO EXISTE

Otra información:

NO EXISTE

Otras Cuentas Por Cobrar

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012 un detalle de otras cuentas por cobrar es como sigue:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Préstamos a empleados	6.575	7.686
Anticipo sueldos	3.325	443

10% Fondo Garantía Mtu	46.620	223
Otras cuentas por cobrar	22.795	131.247
Total	79.315	139.600

5 INVENTARIOS

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, los inventarios se formaban de la siguiente manera:

	2013	2012
Inventarios de Materia Prima	102.536	84.754
Inventarios de Productos en Proceso	5.190	6.127
Inventarios de prod. Term. Y mercad. En almacén - producido por la compañía	49.209	23.515
Inventarios de prod. Term. Y mercad. En almacén - comprado a terceros	1.260.948	1.646.041
Mercaderías en tránsito	7.968	37.480
Total	1.425.851	1.797.917

Inventarios de Prod. Term. Y mercad. En almacén - comprado a terceros.- Al 31 de diciembre del 2013, incluye inventarios adquiridos en años anteriores principalmente para el cliente EP Petroecuador y Operaciones Río Napo, los cuales en el momento de ser requeridos serán facturados.

6 SERVICIOS Y OTROS PAGOS POR ANTICIPADO

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, los pagos anticipados se formaban de la siguiente manera:

	2013	2012
Seguros pagados por anticipado	36.212	22.801
Arriendos pagados por Anticipado	2.930	1.830
Anticipo proveedores	482.884	120.650
Otros Anticipos Entregados	2.757	10784
Total	524.783	156.065

7 ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, los impuestos corrientes se formaban de la siguiente manera:

2013	2012
-------------	-------------

Crédito Tributario a favor de la empresa (IVA)	-	27.495
Crédito Tributario a favor de la empresa (I. R.)	240.677	199.483
	<u>240.677</u>	<u>226.978</u>

Crédito Tributario a favor de la empresa (IVA).- Al 31 de diciembre del 2013, representa crédito tributario generado en las adquisiciones de materiales, repuestos y servicios para el giro normal del negocio. Este impuesto, es compensado mensualmente con el IVA generado por las ventas de bienes y servicios, según normativa tributaria vigente.

Crédito Tributario a favor de la empresa (I. R.).- Al 31 de diciembre del 2013, representan retenciones en la fuente practicadas por clientes en el año 2013 por US\$. 115.640,46 y saldo de retenciones en la fuente años anteriores por US\$. 125.036,85, que de acuerdo a disposiciones tributarias, son consideradas como anticipos para el impuesto a la renta causado y el exceso de retenciones en la fuente sobre el impuesto a la renta causado es recuperable previa presentación del respectivo reclamo o ser compensado directamente en el impuesto a la renta. El contribuyente puede solicitar el reintegro mediante trámite de pago en exceso.

8 PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

En general, las propiedades, plantas y equipos son los activos tangibles destinados exclusivamente a la producción de servicios, tal tipo de bienes tangibles son reconocidos como activos de producción por el sólo hecho de estar destinados a generar beneficios económicos presentes y futuros. En lo particular, las propiedades adquiridas en calidad de oficinas cumplen exclusivamente propósitos administrativos. Su medición es al costo. Conforman su costo, el valor de adquisición hasta su puesta en funcionamiento, menos depreciación acumulada y pérdidas por deterioros.

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, la propiedad, planta y equipo, estaba constituido de la siguiente manera:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Terrenos	1.352.300	1.352.300
Edificios	485.261	485.261
Vehículos	1.400.937	1.376.763
Maquinarias y Equipos	1.177.842	1.076.674

Herramientas	37.899	36.849
Equipos de computación	35.974	32.501
Muebles y enseres	46.139	46.486
Construcciones en curso	-	9.650
Subtotal	4.536.352	4.416.484
Depreciación acumulada	(710.301)	(432.038)
Total	3.826.051	3.984.446

9 ACTIVOS INTAGIBLES

Según la Norma Internacional de Contabilidad –NIC- 38, dentro de la sección de Definiciones, párrafos 8 y 9, se considera un activo intangible como un activo identificable, de carácter no monetario y sin apariencia física relacionado con la adquisición, desarrollo, mantenimiento o mejora de recursos intangibles tales como el conocimiento científico o tecnológico, el diseño e implementación de nuevos procesos o nuevos sistemas, las licencias o concesiones, la propiedad intelectual, los conocimientos comerciales o marcas, etc.

La Empresa en apego a lo establecido en la NIC 38, párrafo 4 del alcance no tiene impacto sobre el patrimonio pero realiza la reclasificación de programas informáticos como Otros activos Intangibles considerando que estos no constituyen parte integrante del equipo pero son usados para generar beneficios que en futuro contribuirá a la generación de recursos.

Un detalle de otros activos intangibles es como sigue:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Software	13.755	11.655
	<u>13.755</u>	<u>11.655</u>

10 CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, los acreedores comerciales y otras cuentas por pagar estaban constituidos de la siguiente manera:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Locales	746.664	391.465
Exterior	620.813	710.605
	<u>1.367.477</u>	<u>1.102.070</u>

Proveedores locales.- Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, representan principalmente adquisiciones de materiales, repuestos y servicios a proveedores locales.

Proveedores en el exterior.- Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, representan principalmente negociaciones con proveedores en el exterior, originadas por importaciones de mercaderías.

11 OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, los préstamos que devengan intereses estaban constituidos de la siguiente manera:

	<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	83.771
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	-
Crédito directo sobre firmas para pago de proveedores con vencimientos mensuales hasta enero6 del 2014, devenga una tasa de interés del 11,68%.	110.000	-
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

Préstamo directo para pago de proveedores con vencimientos mensuales hasta enero 6 del 2013, devenga una tasa de interés del 9,76%.	-	539
Préstamo directo para pago de proveedores con vencimientos mensuales hasta junio 12 del 2013, devenga una tasa de interés del 9,76%.	-	46.888
Préstamo directo para pago de proveedores con vencimientos mensuales hasta marzo 22 del 2013, devenga una tasa de interés del 9,76%.	-	2.803
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	100.963
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	193.506
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	79.743
Préstamo directo para pago de proveedores con vencimientos mensuales hasta diciembre 14 del 2013, devenga una tasa de interés del 9,76%.	-	109.863

11. OBLIGACIONES A LARGO PLAZO (continuación...)

Préstamo directo para pago de proveedores con vencimientos mensuales hasta febrero 20 del 2013, devenga una tasa de interés del 9,84%.	-	200.000
Préstamo directo para pago de proveedores con vencimientos mensuales hasta febrero 28 del 2014, devenga una tasa de interés del 9,84%.	153.137	-
Préstamo directo para pago de proveedores con vencimientos mensuales hasta enero 27 del 2014, devenga una tasa de interés del 9,79%.	343.746	-
Préstamo directo para pago de proveedores con vencimientos mensuales hasta julio 5 del 2014, devenga una tasa de interés del 9,76%.	31.601	81.774
Préstamo directo para pago de proveedores con vencimientos mensuales hasta noviembre 5 del 2014, devenga una tasa de interés del 9,76%.	50.554	100.803

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%	33.343	-
Préstamo directo para pago de proveedores con vencimientos mensuales hasta julio 31 del 2013, devenga una tasa de interés del 11,83%	-	19.822

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%	25.015	-
--	--------	---

Préstamo directo para compra de activos fijos con vencimientos mensuales hasta septiembre 28 del 2015, devenga una tasa de interés del 11,23%	19.772	28.966
Préstamo directo para pago de proveedores con vencimientos mensuales hasta enero 23 del 2014, devenga una tasa de interés del 11,23%	12.321	-
Préstamo directo para pago de proveedores con vencimientos mensuales hasta enero 23 del 2014, devenga una tasa de interés del 11,23%	35.640	-
Préstamo directo para pago de proveedores con vencimientos mensuales hasta marzo 24 del 2013, devenga una tasa de interés del 11,23%	-	61.260
Préstamo directo para pago de proveedores con vencimientos mensuales hasta marzo 20 del 2013, devenga una tasa de interés del 11,23%	-	22.600
Préstamo directo para pago de proveedores con vencimientos mensuales hasta agosto 4 del 2013, devenga una tasa de interés del 11,23%	-	59.644

11. OBLIGACIONES A LARGO PLAZO (continuación...)

BANCO CAPITAL

Préstamo directo para compra de activos fijos con vencimientos mensuales hasta abril 13 del 2015, devenga una tasa de interés del 11,23%	13.964	21.874
--	--------	--------

CORPORACION FINANCIERA

Préstamo directo para pago de proveedores con vencimientos mensuales hasta noviembre 16 del 2018, devenga una tasa de interés del 11,23%	372.536	456.877
--	---------	---------

Subtotal	1.652.932	1.673.578
Menos porción corriente	908.600	645.387
Total	744.332	1.028.192

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>
	(USD \$.)	
2013	-	645.387
2014	1.123.597	661.626
2015	208.942	169.754

2016	124.972	84.348
2017	129.763	84.348
2018	65.658	28.116
Total	1.652.932	1.673.578

12 PROVISIONES

Corrientes:

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, las provisiones corrientes estaban constituidas de la siguiente manera:

	2013	2012
Provisión Arriendo oficinas	5.600	-
Provisión Honorarios profesionales	2.510	-
Provisiones por pagar	71.354	163.063
Provisión Seguro Jubilación	-	505
Provisión Gastos Representación	-	66.667
Provisión Combustibles EP PETROECUADOR	90.188	13.157
Provisión Superintendencia	6.563	6.871
	176.215	250.263

No corrientes:

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, las provisiones no corrientes estaban constituidas de la siguiente manera:

	2013	2012
Jubilación Patronal	454.493	333.248
	454.493	333.248

Movimiento de las provisiones no corrientes:

El movimiento de las provisiones no corrientes, por los años terminados el 31 de diciembre de 2013 y 2012, fueron como sigue:

	2013	2012
Saldo inicial	333.248	284.098
Adiciones	121.244	49.150
	454.493	333.248

13 OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, las cuentas por pagar por otras obligaciones corrientes estaban constituidas de la siguiente manera:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Con la Administración Tributaria	603.123	579.052
Con el IESS	105.151	50.016
Impuesto a la renta por pagar	35.730	74.447
Por beneficios de Ley a empleados	330.577	111.799
Participación trabajadores del ejercicio	16.929	54.605
Dividendos por Pagar	-	-
Total	<u>1.091.510</u>	<u>869.919</u>

El saldo de Obligaciones con la Administración Tributaria se constituye de la siguiente manera:

Con la Administración Tributaria.- Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, representan valores por retenciones del impuesto a la renta e impuesto al valor

agregado a proveedores locales e impuesto a la renta causado por el ejercicio 2013.

Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social.- Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, representan aportaciones personales y patronales de acuerdo con la Ley de Seguridad Social de funcionarios y empleados de la Compañía.

Beneficios de ley a empleados.- Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, representan los beneficios sociales de acuerdo con el Código del trabajo.

14 IMPUESTO A LAS GANANCIAS

Impuesto a la renta corriente:

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, el impuesto a la renta estaba constituido de la siguiente manera:

(a) Situación fiscal

De acuerdo con disposiciones legales, la autoridad tributaria tiene la facultad de revisar las declaraciones de impuesto a la renta de la Compañía dentro del plazo de tres años a partir de la fecha de presentación de la declaración.

(b) Tasa de impuesto

El impuesto a la renta se calcula a una tasa del 22% sobre las utilidades tributables. En caso de que la Compañía reinvierta sus utilidades en el país, la tasa de impuesto

a la renta sería del 15% sobre el monto reinvertido, siempre y cuando efectúen el correspondiente aumento de capital, hasta el 31 de diciembre del año siguiente.

(d) Conciliación del resultado contable - tributario

Las partidas que principalmente afectaron la utilidad contable con la utilidad fiscal de la Compañía fueron las siguientes:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	(USD \$.)	
Utilidad antes de la participación de los trabajadores en las utilidades e impuesto a la renta	112.859	364.035
Menos		
Participación de los trabajadores en las utilidades	(16.929)	(54.605)
Utilidad antes de impuesto a la renta	<u>95.930</u>	<u>309.430</u>
Más		
Gastos no deducibles en el país	301.013	232.679
Menos		
Pagos a trabajadores con discapacidad	(103.941)	(59.260)
Contratación de trabajadores directos	(130.593)	(159.168)
Base imponible	<u>162.409</u>	<u>323.681</u>
Impuesto a la renta	<u>35.730</u>	<u>74.447</u>

15 OTROS PASIVOS NO CORRIENTES

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, los otros pasivos no corrientes estaban constituidos de la siguiente manera:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Proveedores Locales Quito	218.675	219.027
Prestamos de accionistas	166.000	169.894
Dividendos por pagar	<u>65.600</u>	<u>-</u>
Total	<u>450.275</u>	<u>388.921</u>

16 CAPITAL

Capital emitido:

Al 31 de diciembre del 2013, el capital social estaba constituido de la siguiente manera:

<u>Detalle</u>	<u>No. Acciones Suscritas</u>	<u>No. Acciones Pagadas</u>	<u>Importe del capital</u>
Ing. Germy Rivera	6.000	6.000	600.000
Ing. Kenise Rivera	2.000	2.000	200.000
		<u>800.000</u>	<u>800.000</u>

17 APORTE FUTURAS CAPITALIZACIONES

Al 31 de diciembre del 2013, la cuenta aporte futuras capitalizaciones se reversa por registros mal realizados en el año 2011, aprobada por la Junta General de Accionista formalizada con acta del 30 de diciembre del 2013.

Un resumen de esta cuenta es como sigue:

<u>Años</u>	<u>Descripción</u>	<u>Accionistas:</u>	
		<u>Germy Rivera 31050101</u>	<u>Kenise Rivera 31050102</u>
		(US\$).	(US\$).
	Saldo al 1 de enero del 2011	-	-
2011	Adiciones	951,926	71,310
	Reverso realizado (1)	(951,926)	(71,310)
	Saldo al 31 de diciembre del 2011	-	-
2012	Movimientos	-	-
	Saldo al 31 de diciembre del 2012	-	-
2013	Movimientos	-	-
	Saldo al 31 de diciembre del 2013	-	-

Reverso realizado (1):

<u>Código</u>	<u>Cuenta</u>	<u>Debe (US\$).</u>	<u>Haber (US\$).</u>
31050101	Germy Rivera	951,926	
31050102	Kenise Rivera	71,310	
31200501	Utilidad ejercicio anterior		356,551
31200502	Adopción por primera vez Niifs		666,685

18 OTRAS RESERVAS

Reserva legal:

La Ley de Compañías en su art. 297 del Ecuador requiere que por lo menos el 10% de la utilidad líquida anual sea apropiada como reserva legal, hasta que ésta alcance como mínimo el 50% del capital suscrito y pagado. Esta reserva no puede ser distribuida a los accionistas, excepto en caso de liquidación de la Compañía, pero puede ser utilizada para absorber pérdidas futuras o para aumentar el capital.

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Reserva Legal	420.853	400.000
Total	<u>420.853</u>	<u>400.000</u>

La afectación del año 2013 fue por \$ 20.852.78 dólares

Esta cuenta está conformada de la siguiente manera:

<u>Años</u>	<u>Descripción</u>	<u>Reserva Legal 31100101</u>
		(US\$).
	Saldo al 1 de enero del 2011	349.286
2011	Apropiación	42.049
	Saldo al 31 de diciembre del 2011	391.334
	Apropiación error año 2012	8.666
2012	Ajuste año 2012	14.833
	Saldo al 31 de diciembre del 2012	414.833
	Apropiación	6.020
2013	Saldo al 31 de diciembre del 2013	<u>420.853</u>

Reserva de capital:

Corresponde al saldo acreedor de las cuentas reserva por revalorización del patrimonio y Reexpresión monetaria año 2000. luego de aplicar el proceso de dolarización.

El saldo acreedor de la cuenta capital adicional podrá ser capitalizado. En la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido. Si las hubiere. y de la compensación contable del saldo deudor de la cuenta reserva por valuación o devuelto a los accionistas en caso de liquidación de la Compañía. No podrá distribuirse como utilidades ni utilizarse para pagar el capital suscrito no pagado.

	2013	2012
Reserva de Capital	967.695	294.193
Total	<u>967.695</u>	<u>294.193</u>

La Reserva de Capital está conformada por las siguientes cuentas:

31150101 Reserva por revalorización del patrimonio

La descripción de esta cuenta de patrimonio es la siguiente:

Años	Descripción	Reserva por revalorización del patrimonio 31150101
		(US\$).
	Reserva por revalorización patrimonio	
2011	Movimientos – Primera vez Niif	1.057.693
	Saldo al 31 de diciembre del 2011	(567.762)
		489.931
2012	Movimientos – Aplicación Niif	(195.738)
	Saldo al 31 de diciembre del 2012	294.193
2013	Reverso realizado – NIC 8	763.500
	Saldo al 31 de diciembre del 2013	<u>1.057.693</u>

31150102 Reexpresión monetaria año 2000

La descripción de esta cuenta de patrimonio es la siguiente:

Años	Descripción	Reexpresión monetaria año 2000 31150101
		(US\$).
	Reexpresión monetaria año 2000 saldo inicial	
2011	Movimientos – Primera vez Niif	(89.998)
	Saldo al 31 de diciembre del 2011	89.998
		-
2012	Movimientos – Aplicación Niif	-
	Saldo al 31 de diciembre del 2012	-
2013	Reverso realizado – NIC 8	(89.998)
	Saldo al 31 de diciembre del 2013	<u>(89.998)</u>

Reserva Facultativa:

Según acta de junta de accionistas se crea la reserva facultativa según el Art. 238 de la ley de Compañías, así como sigue:

Un resumen de esta cuenta es como sigue:

Años		Descripción	Reserva Facultativa 31100102	
			(US\$).	
2011		Saldo al 1 de enero del 2011	-	
		Movimientos	-	
		Saldo al 31 de diciembre del 2011	-	
2012		Movimientos	-	
		Saldo al 31 de diciembre del 2012	-	
		Movimientos	252,000.00	
2013		Saldo al 31 de diciembre del 2013	252,000.00	
Código		Cuenta	Debe (US\$).	Haber (US\$).
31200501		Utilidad ejercicio anterior	252,000.00	
31100102		Reserva facultativa		252,000.00

19 UTILIDADES RETENIDAS

El saldo de esta cuenta está a disposición de los accionistas de la Compañía y puede ser utilizado para la distribución de dividendos y ciertos pagos tales como re liquidación de impuestos, etc.

Un resumen de esta cuenta es como sigue:

Años		Descripción	Utilidad Ejercicio Anterior 31200501	
			(US\$).	
2011		Saldo al 1 de enero del 2011	356,550.97	
		Resultados acumulados	-	
		Saldo al 31 de diciembre del 2011	356,550.97	
2012		Resultados acumulados	378,437.07	
		Saldo al 31 de diciembre del 2012	734,988.04	
		Creación reserva (2)	(	252,000.00)
2013		Dividendos pagados	(	225,767.27)
		Resultados acumulados	15,747.31	
		Saldo al 31 de diciembre del 2013	272,968.08	

20 INGRESOS ORDINARIOS

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, los ingresos ordinarios estaban constituidos de la siguiente manera:

	2013	2012
	(USD \$.)	
Venta de Bienes	989.789	1.886.516
Prestación de servicios	5.923.403	5.059.644
Devoluciones y descuentos	(697)	(327)
Total	<u>6.912.494</u>	<u>6.945.832</u>

21 COSTOS DE VENTAS Y PRODUCCION

Costos de Venta:

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, los costos de distribución estaban constituidos de la siguiente manera:

	2013	2012
Costo de venta servicios	3.088.360	-
Costo Materiales OILMASTER	263.322	411.896
Costos Materiales KOBE	199.125	407.294
Costo Equipos	-	12.320
Otros costos	78.199	3.288
	<u>3.629.006</u>	<u>834.798</u>

22 GASTOS

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, los gastos administrativos y ventas estaban constituidos de la siguiente manera:

	2013	2012
Sueldos, salarios y demás remuneraciones	592.859	1.683.024
Aportes a la seguridad social (incluido fondo de reserva)	84.736	321.812
Beneficios sociales e indemnizaciones	186.132	349.657
Gasto planes de beneficios a empleados	170.826	27.512
Honorarios, comisiones y dietas a personas naturales	192.168	108.008
Mantenimiento y reparaciones	491.012	520.731
Arrendamiento operativo	24.628	23.280
Promoción y Publicidad	33.751	13.212
Combustibles	-	669.992
Seguros y reaseguros (primas y cesiones)	62.323	127.610

Transporte	89.776	39.979
Gastos de gestión (agasajos a accionistas, trabajadores)	-	26.307
Gastos de viaje	266.721	191.478
Agua, Energía, Luz, y telecomunicaciones	59.014	24.032
Impuestos, contribuciones y otros	54.017	134.696
Depreciaciones propiedades, planta y equipo	278.452	250.561
Otros gastos	395.762	1.038.627
Gastos deterioro (cuentas por cobrar)	-	-
Total	2.982.178	5.550.522

23 GASTOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, los costos financieros estaban constituidos de la siguiente manera:

	2013	2012
Intereses Bancarios	163.284	136.195
Impuestos Bancarios	-	-
Comisiones Bancarias	772	527
Cargos Bancarios	23.447	70.662
Intereses particulares	29.773	24.407
	217.276	231.791

24 CONTINGENCIAS

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.

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.

24 CONTINGENCIAS (continuación...)

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.

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.



Luis Barrera
Contador General
SOLIPET S.A.
Reg. No. 040633