

GESTORINCSA S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al y por los años terminados el 31 de diciembre de 2013 y 2012

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

(1) Constitución y objeto

La Compañía "CORPORACION ECUATORIANA S.A. CORPECSACOM, fue constituida en la ciudad de Quito mediante escritura pública de constitución el 13 de junio de 1994, aprobada mediante resolución No.1393 de 23 de junio de 1994, e inscrita en el Registro Mercantil del Distrito Metropolitano de Quito el 8 de julio de 1994. Según escritura pública de cambio de dominación celebrada el 16 de octubre del 2001 la compañía bajo la aprobación de la Superintendencia de Compañías registra el nombre de "GESTORINCSA" S.A.

Actualmente el objeto social de la Compañía es: el diseño, desarrollo, implantación, soporte y mantenimiento de programas de software para el mercado local e internacional, incluyendo productos de terceros.

(2) Bases de presentación y preparación de estados financieros

Una descripción de las principales políticas contables adoptadas en la presentación y preparación de los Estados Financieros de la Compañía se presentan a continuación:

Bases de preparación.-

Los estados financieros de la Compañía GESTORINCSA S.A., han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera y Normas Internacionales de Contabilidad, emitidas por el International Accounting Standards Board (IASB), vigente al 31 de diciembre de 2013 y 2012, así como, los requerimientos y opciones informadas por la Superintendencia de Compañías de la República del Ecuador.

La preparación de los estados financieros, conforme a las Normas Internacionales de Información Financiera y Normas Internacionales de Contabilidad, requiere el uso de ciertas estimaciones contables críticas. También exige a la Administración que ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables.

Declaración de cumplimiento.-

La Administración de la Compañía GESTORINCSA S.A. declara que las Normas Internacionales de Información Financiera y Normas Internacionales de Contabilidad han sido aplicadas íntegramente y sin reservas en la preparación de los presentes estados financieros.

Moneda funcional y de presentación.-

Las cifras incluidas en los presentes estados financieros, así como en las notas que lo acompañan, se valoran utilizando la moneda del entorno económico principal en que la Compañía opera.

GESTORINCSA S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al y por los años terminados el 31 de diciembre de 2013 y 2012

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

La moneda funcional y de presentación de la Compañía es el Dólar de los Estados Unidos de América.

Estados financieros.-

Los estados financieros de la Compañía GESTORINCSA S.A., comprenden los estados de situación financiera al 31 de diciembre de 2013 y 2012; así como los estados de resultados integrales, los estados de cambios en el patrimonio, y los estados de flujos de efectivo por los años terminados el 31 de diciembre de 2013 y 2012 se acompaña adicionalmente de las presentes notas explicativas.

Clasificación de saldos en corrientes y no corrientes.-

En el estado de situación financiera, los saldos se clasifican en función de sus vencimientos, como corrientes con vencimiento igual o inferior a doce meses, contados desde la fecha de cierre de los Estados Financieros; y, como no corrientes, los saldos mayores a ese periodo.

Uso de estimaciones y juicios.-

La preparación de los estados financieros de conformidad con NIIF requiere que la Compañía registre estimaciones, supuestos o juicios que afectan la aplicación de las políticas y los valores de los activos, pasivos, ingresos y gastos reportados. Los resultados reales podrían diferir de esas estimaciones. Las estimaciones y los supuestos de soporte son revisados sobre una base recurrente. Las revisiones a las estimaciones se reconocen en el período en el cual la estimación es revisada y en cualquier período futuro afectado.

Periodo económico.-

La Compañía tiene definido efectuar el corte de sus cuentas contables preparar y difundir los estados financieros una vez al año al 31 de diciembre.

Efectivo y equivalentes de efectivo.-

La Compañía para propósitos de presentación del estado de flujos de efectivo ha definido como efectivo, el saldo del disponible en caja y bancos.

En el estado de situación financiera, los sobregiros, de existir, se clasifican como obligaciones financieras, dentro del grupo de pasivos corrientes.

GESTORINCSA S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al y por los años terminados el 31 de diciembre de 2013 y 2012

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

Activos financieros.-

Los activos financieros son clasificados en las siguientes categorías: préstamos y partidas por cobrar y su correspondiente pérdida por deterioro. La Compañía ha definido y valoriza sus activos financieros de la siguiente forma:

Activos financieros a valor razonable con cambios en resultados.- Los activos financieros a valor razonable con cambios en resultados son activos financieros mantenidos para su negociación. Un activo financiero se clasifica en esta categoría si se adquiere principalmente con el propósito de venderse en el corto plazo. Los derivados también se clasifican como mantenidos para su venta a menos que se designen como coberturas. Los activos financieros de esta categoría se clasifican como activos corrientes si se espera que se vayan a liquidar en doce meses; caso contrario, se clasifican como no corrientes.

Activos financieros disponibles para la venta.- Los activos financieros disponibles para la venta son activos financieros que en un momento posterior a su adquisición u origen, fueron designados para la venta. Las diferencias en valor razonable, se llevan al patrimonio y se debe reconocer como un componente separado.

Activos financieros mantenidos hasta el vencimiento.- Los activos financieros mantenidos hasta el vencimiento son activos financieros no derivados con pagos fijos o vencimiento determinado, se medirán al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva y su variación se afectará a resultados del periodo en el que ocurra.

Cuentas por cobrar.- Los documentos y cuentas por cobrar son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo. Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier deterioro.

El ingreso por intereses (incluyendo los intereses implícitos) si existieren, se reconocen como ingresos por inversiones e intereses y se calculan utilizando la tasa de interés efectiva, excepto para las cuentas por cobrar a corto plazo cuando el reconocimiento del interés resultare inmaterial.

Otras cuentas y documentos por cobrar.- Corresponde principalmente a cuentas por cobrar que se liquidan en su mayoría a corto plazo, se incluye cuentas por cobrar empleados, anticipos proveedores, otros anticipos, etc.

GESTORINCSA S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al y por los años terminados el 31 de diciembre de 2013 y 2012

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

Propiedades y equipos.-

Medición en el momento del reconocimiento.- Las partidas de propiedades y equipos se miden inicialmente por su costo.

El costo de propiedades y equipos comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación del activo, su puesta en condiciones de funcionamiento según lo previsto por la gerencia y la estimación inicial de cualquier costo de desmantelamiento y retiro del elemento o de rehabilitación de la ubicación del activo.

Medición posterior al reconocimiento: modelo del costo.- Después del reconocimiento inicial, dichas partidas de propiedades y equipos son registradas al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas de deterioro de valor.

Los gastos de reparaciones y mantenimientos se imputan a resultados en el período en que se producen.

Método de depreciación y vidas útiles.- El costo de propiedades y equipos se deprecia de acuerdo con el método de línea recta. La vida útil estimada, valor residual y método de depreciación son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva por ser considerado un cambio en estimación contable.

A continuación se presentan las principales partidas de propiedades y equipos, y las vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación:

Edificios	5%
Muebles de oficina	10%
Equipos de oficina	10%
Actualización bien inmueble	10%
Actualización	33%
Equipos electrónico	33%

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

GESTORINCSA S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al y por los años terminados el 31 de diciembre de 2013 y 2012

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

Deterioro del valor de los activos.-

Al final de cada período, la Compañía evalúa los valores en libros de sus activos a fin de determinar si existe algún indicativo de que estos activos han sufrido alguna pérdida por deterioro. En tal caso, se calcula el importe recuperable del activo a fin de determinar el alcance de la pérdida por deterioro (de haber alguna). Cuando no es posible estimar el importe recuperable de un activo individual, la Compañía calcula el importe recuperable de la unidad generadora de efectivo a la que pertenece dicho activo.

Cuando se identifica una base razonable y consistente de distribución, los activos comunes son también asignados a las unidades generadoras de efectivo individuales, o distribuidas al grupo más pequeño de unidades generadoras de efectivo para los cuales se puede identificar una base de distribución razonable y consistente.

El importe recuperable es el mayor entre el valor razonable menos el costo de venta y el valor en uso. Al estimar el valor en uso, los flujos de efectivo futuros estimados son descontados del valor presente utilizando una tasa de descuento que refleja las valoraciones actuales del mercado respecto al valor temporal del dinero y los riesgos específicos para el activo para los cuales no se han ajustado los estimados de flujo de efectivo futuros.

Si el importe recuperable de un activo (o unidad generadora de efectivo) calculado es menor que su valor en libros, el valor en libros del activo (o unidad generadora de efectivo) se reduce a su importe recuperable. Las pérdidas por deterioro se reconocen inmediatamente en resultados.

Cuando una pérdida por deterioro es revertida, el valor en libros del activo (o unidad generadora de efectivo) aumenta al valor estimado revisado de su importe recuperable, de tal manera que el valor en libros incrementado no excede el valor en libros que se habría calculado si no se hubiera reconocido la pérdida por deterioro para dicho activo (o unidad generadora de efectivo) en años anteriores. El reverso de una pérdida por deterioro es reconocido automáticamente en resultados.

Activos Intangibles

Los activos intangibles están registrados al costo y se presentan netos de la amortización acumulada y constituyen el software propiedad de la compañía, dichos cargos diferidos son amortizados por el método de línea recta con un porcentaje equivalente al 33% anual

GESTORINCSA S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al y por los años terminados el 31 de diciembre de 2013 y 2012

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

Impuesto a la renta.-

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

Los impuestos corrientes y diferidos, deberán reconocerse como ingreso o gasto, y ser incluidos en el resultado, excepto en la medida en que hayan surgido de una transacción o suceso que se reconoce fuera del resultado, ya sea en otro resultado integral o directamente en el patrimonio, en cuyo caso el impuesto también se reconoce fuera del resultado; o cuando surgen del registro inicial de una combinación de negocios.

Impuesto corriente.- El impuesto por pagar corriente se basa en la utilidad gravable (tributaria) registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos o gastos imponderables o deducibles y partidas que nunca son gravables o deducibles. El pasivo de la Compañía por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas al final de cada período.

Las disposiciones tributarias vigentes establecen que la tasa corporativa de impuesto a la renta será del 22% sobre las utilidades gravables para el año 2013 (23% para el año 2012) (12% y 13% en los años 2013 y 2012, respectivamente, si las utilidades son reinvertidas [capitalizadas] por el contribuyente hasta el 31 de diciembre del año siguiente).

Impuestos diferidos.- El impuesto diferido se reconoce sobre las diferencias temporarias entre el valor en libros de los activos y pasivos incluidos en los estados financieros y las bases fiscales correspondientes utilizadas para determinar la utilidad gravable. El pasivo por impuesto diferido se reconoce generalmente para todas las diferencias temporarias imponderables. Se reconocerá un activo por impuestos diferidos, por causa de todas las diferencias temporarias deducibles, en la medida en que resulte probable que la Compañía disponga de utilidades gravables futuras contra las que se podría cargar esas diferencias temporarias deducibles.

La entidad reconocerá un impuesto diferido activo para todas aquellas diferencias temporarias deducibles que se espera que reduzcan la ganancia fiscal en el futuro.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos se miden empleando las tasas fiscales que se espera sean de aplicación en el período en el que el activo se realice o el pasivo se cancele.

El impuesto diferido, correspondiente a cambios en la tasa de impuestos o en la normativa tributaria, la re estimación de la recuperabilidad de los activos por impuestos diferidos o en la forma esperada de recuperar el valor en libros de un activo, se reconoce en el resultado del período, excepto en la medida en que se relacione con partidas previamente reconocidas fuera de los resultados del período.

GESTORINCSA S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al y por los años terminados el 31 de diciembre de 2013 y 2012

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

La Compañía debe compensar activos por impuestos diferidos con pasivos por impuestos diferidos si, y sólo si, tiene reconocido legalmente el derecho de compensar, frente a la autoridad fiscal, los importes reconocidos en esas partidas; y los activos por impuestos diferidos y los pasivos por impuestos diferidos se derivan del impuesto a la renta y la Compañía tiene la intención de liquidar sus activos y pasivos como netos.

Cuentas por pagar y otras cuentas por pagar.-

Las cuentas por pagar y otras cuentas por pagar son pasivos financieros, no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo.

Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva. El gasto por intereses (incluyendo los intereses implícitos) si existen, se reconocen como costos financieros y se calculan utilizando la tasa de interés efectiva, excepto para las cuentas por pagar a corto plazo cuando el reconocimiento del interés resultare inmaterial.

Participación de los empleados en las utilidades.-

Al término de cada ejercicio económico la Compañía reconoce con cargo a los resultados del ejercicio en que se devenga, el 15% de participación de los empleados en las utilidades, de conformidad con lo establecido en el Código de Trabajo de la República del Ecuador.

Provisiones.-

Las provisiones se reconocen cuando la Compañía tiene una obligación presente (ya sea legal o implícita) como resultado de un suceso pasado, es probable que la Compañía tenga que desprenderse de recursos que incorporen beneficios económicos para cancelar la obligación, y puede hacerse una estimación fiable del importe de la obligación.

El importe reconocido como provisión debe ser la mejor estimación del desembolso necesario para cancelar la obligación presente, al final de cada período, teniendo en cuenta los riesgos y las incertidumbres correspondientes. Cuando se mide una provisión usando el flujo de efectivo estimado para cancelar la obligación presente, su valor en libros representa el valor presente de dicho flujo de efectivo.

Cuando se espera la recuperación de algunos o todos los beneficios económicos requeridos para cancelar una provisión, se reconoce una cuenta por cobrar como un activo si es virtualmente cierto que se recibirá el reembolso y el valor de la cuenta por cobrar puede ser medido con fiabilidad.

GESTORINCSA S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al y por los años terminados el 31 de diciembre de 2013 y 2012

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

Provisión para jubilación patronal y desahucio.- El Código del Trabajo de la República del Ecuador establece el derecho de conceder jubilación patronal a todos aquellos empleados que hayan cumplido un tiempo de servicio de 25 años en una misma institución.

En adición, el Código de Trabajo establece la obligación que tienen los empleadores de indemnizar a los empleados con el 25% de su último sueldo multiplicado por los años de servicio cuando la relación laboral termina por desahucio.

Reconocimiento de ingresos.-

Los ingresos se calculan al valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar, teniendo en cuenta el importe estimado de cualquier descuento, bonificación o rebaja comercial que la Compañía pueda otorgar.

Prestación de servicios.- Los ingresos provenientes de contratos de servicios se reconocen por referencia al estado de terminación del contrato. El resultado de una transacción puede ser estimado con fiabilidad cuando se cumplen todas y cada una de las siguientes condiciones:

- El importe de los ingresos de actividades ordinarias puedan medirse con fiabilidad;
- Sea probable que la entidad reciba los beneficios económicos asociados con la transacción;
- El grado de realización de la transacción, al final del periodo sobre el que se informa, pueda ser medido con fiabilidad; y
- Los costos incurridos en la transacción y los costos hasta completarla puedan ser medidos con fiabilidad

Costos y gastos.-

Los costos y gastos se registran al costo histórico. Los costos y gastos se reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago, y se registran en el periodo más cercano en el que se conocen.

Costos financieros.-

Los costos financieros son reconocidos como un gasto en el periodo en el cual son incurridos.

GESTORINCSA S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al y por los años terminados el 31 de diciembre de 2013 y 2012

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

Compensación de saldos y transacciones.-

Como norma general en los estados financieros no se compensan los activos y pasivos, tampoco los ingresos y gastos, salvo aquellos casos en los que la compensación sea requerida o permitida por alguna norma y esta presentación sea el reflejo de la esencia de la transacción.

Los ingresos y gastos con origen en transacciones que, contractualmente o por una norma legal, contemplan la posibilidad de compensación y la Compañía tiene la intención de liquidar por su importe neto o de realizar el activo y proceder al pago del pasivo de forma simultánea, se presentan netos en resultados.

(3) Saldos con partes relacionadas

Durante los años 2013 Y 2012, los saldos con partes relacionadas se resumen de la siguiente manera:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Cuentas por pagar accionistas corto plazo (Nota 12)		
Dividendos por pagar	US\$ 39,345	39,345
Juan Manuel Crespo C.	20,545	20,545
Alfonso Falcony	0	2,825
	<u>59,890</u>	<u>62,714</u>
Cuentas por pagar accionistas largo plazo (Nota 15)		
Arriendos	76,167	73,297
Juan Manuel Crespo Nieto (Préstamos Personales)	148,339	45,658
Juan Manuel Crespo Nieto (Reposiciones)	40,541	29,217
Alfonso Falcony M.	52,366	58,608
	<u>317,414</u>	<u>206,779</u>
	<u>US\$ 377,303</u>	<u>269,494</u>

GESTORINCSA S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al y por los años terminados el 31 de diciembre de 2013 y 2012

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

(4) Efectivo y equivalentes de efectivo

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, los valores correspondientes a efectivo y equivalentes de efectivo, se encuentra integrado por:

		<u>2013</u>	<u>2012</u>
Caja Chica	US\$	360	85
Fondo compras Supermaxi		35	0
Bancos		<u>42,054</u>	<u>65,145</u>
	US\$	<u>42,449</u>	<u>65,230</u>

(5) Cuentas por cobrar

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, las cuentas por cobrar se conforman según el siguiente detalle:

		<u>2013</u>	<u>2012</u>
Cuentas por cobrar servicios			
Licencias	US\$	165,227	157,903
Implantación		289,361	268,288
Mantenimiento		76,444	135,914
Desarrollo		36,068	39,803
Reposiciones		28,317	1,946
Costo amortizado clientes Niifs		(231)	(231)
Provisión para cuentas de dudoso cobro		<u>(38,136)</u>	<u>(38,136)</u>
	US\$	<u>557,050</u>	<u>565,487</u>

GESTORINCSA S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al y por los años terminados el 31 de diciembre de 2013 y 2012

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

El movimiento de la provisión para cuentas de dudoso cobro se resume a continuación:

		<u>2013</u>	<u>2012</u>
Saldo al inicio del año	US\$	(38,136)	(55,355)
Provisiones		0	0
Bajas		<u>0</u>	<u>17,219</u>
Saldo al final del año	US\$	<u>(38,136)</u>	<u>(38,136)</u>

(6) Activo por impuestos corrientes

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, la cuenta de activos por impuestos corrientes se integra de la siguiente manera:

		<u>2013</u>	<u>2012</u>
Retenciones en la fuente	US\$	204,725	175,463
		<u>204,725</u>	<u>175,463</u>

GESTORINCSA S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al y por los años terminados el 31 de diciembre de 2013 y 2012

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

(7) Otras cuentas por cobrar corrientes

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, otras cuentas por cobrar corrientes se encuentra conformado por:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Anticipo a proveedores	0	24,589
Cuentas por cobrar empleados	3,953	3,113
Cuentas por cobrar al exterior	137,838	146,072
Otros	0	(12,026)
	<u> </u>	<u> </u>
US\$	<u>141,790</u>	<u>161,748</u>

(8) Propiedades y equipos

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, la composición de propiedades y equipos es como se muestra a continuación:

(Ver detalle en la página siguiente)

GESTORINCSA S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al y por los años terminados el 31 de diciembre de 2013 y 2012

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

GESTORINCSA S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al y por los años terminados el 31 de diciembre de 2013 y 2012

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

(9) Intangibles

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, la composición de intangibles se muestra a continuación:

		<u>2013</u>	<u>2012</u>
Software	US\$	5,005	5,005
Amortización Acumulada		(1,973)	(507)
		<u>3,032</u>	<u>4,498</u>
	US\$	<u>3,032</u>	<u>4,498</u>

(10) Otros activos

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, el rubro otros activos están conformado por:

		<u>2013</u>	<u>2012</u>
Asesoría facturada por anticipada	US\$	0	3,333
Depósitos en garantía		5,442	6,040
Acciones TMS		7,659	7,659
Otros		3,033	0
		<u>16,134</u>	<u>17,033</u>
	US\$	<u>16,134</u>	<u>17,033</u>

(11) Obligaciones Financieras

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, la cuenta obligaciones financieras se encuentra conformada por los siguientes rubros:

		<u>2013</u>	<u>2012</u>
Sobregiro			
Banco Pichincha (sobregiro)	US\$	0	47,081
Banco Pacífico (sobregiro)		0	49,797
Préstamos			
Banco Pichincha (capital)		5,761	0
Banco Pacífico (capital)		53,343	13,343
		<u>59,105</u>	<u>110,222</u>
	US\$	<u>59,105</u>	<u>110,222</u>

GESTORINCSA S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al y por los años terminados el 31 de diciembre de 2013 y 2012

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

(12) Cuentas por pagar

A 31 de diciembre de 2013 y 2012 Las cuentas por pagar corresponden al detalle que se presenta a continuación:

		<u>2013</u>	<u>2012</u>
Cuentas por Pagar			
Cuentas por pagar Comerciales	US\$	13,283	27,297
Cuentas por Pagar empleados		7,699	42,686
Cuentas por pagar Relacionas (Nota 3)		59,890	62,843
Otras cuentas por pagar		<u>21,818</u>	<u>31,473</u>
	US\$	<u>102,689</u>	<u>164,299</u>

(13) Pasivos acumulados

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, la cuenta Pasivos acumulados se encuentra conformada por los siguientes rubros:

		<u>2013</u>	<u>2012</u>
Beneficios sociales	US\$	56,425	61,269
Participación empleados en utilidades		<u>432</u>	<u>12,959</u>
	US\$	<u>56,857</u>	<u>74,229</u>

GESTORINCSA S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al y por los años terminados el 31 de diciembre de 2013 y 2012

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

(14) Otras obligaciones corrientes

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, la cuenta Otras obligaciones corrientes se encuentra conformada por los siguientes rubros:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Obligaciones con el SRI	US\$	
Retenciones en la fuente	0	3,710
Impuesto a la renta	20,536	28,975
Cuentas por pagar SRI	<u>7,856</u>	<u>52</u>
	<u>28,392</u>	<u>32,738</u>
Obligaciones con el IESS		
Aportes IESS personal	9,247	9,154
Aportes IESS patronal	12,017	11,896
IESS por pagar	<u>0</u>	<u>4,219</u>
	<u>21,264</u>	<u>25,269</u>
	US\$ <u>49,656</u>	<u>58,007</u>

(15) Cuentas por pagar largo plazo

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, la Cuentas por pagar largo plazo se encuentra conformada por los siguientes rubros:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Cuentas por pagar L/P (Nota 3)		
Arriendos	US\$ 76,168	73,297
Alfonso Falcony M.	52,366	58,608
Juan Manuel Crespo N. (Reposiciones)	40,541	29,217
Juan Manuel Crespo N. (Préstamos Personales)	<u>148,339</u>	<u>45,658</u>
	US\$ <u>317,414</u>	<u>206,779</u>

GESTORINCSA S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al y por los años terminados el 31 de diciembre de 2013 y 2012

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

(16) Obligaciones patronales largo plazo

El detalle de las obligaciones patronales al 31 de diciembre de 2013 y 2012, es el siguiente:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Provisión para desahucio	253,455	197,012
Provisión para jubilación patronal	<u>76,573</u>	<u>68,258</u>
	US\$ <u>330,028</u>	<u>265,270</u>

(17) Patrimonio de los accionistas

Capital

El capital suscrito y pagado de GESTORINCSA S.A., es de 400,000 acciones suscritas y pagadas de un valor nominal de US\$ 1.00 cada una.

Reserva Legal

De conformidad con las disposiciones societarias vigentes, la Compañía deberá transferir a reserva legal un porcentaje no menor al 10% de la utilidad neta anual, hasta igualar por lo menos, el 50% del capital social de la Compañía. Dicha reserva no está sujeta a distribución a los accionistas, excepto en el caso de liquidación de la Compañía, pero puede ser capitalizada o utilizada para absorber pérdidas en las operaciones.

Reserva facultativa

Corresponde a la apropiación de las utilidades de años anteriores, de conformidad con la resolución que consta en la respectiva Acta de Junta General de Accionistas.

Reserva de capital

Incluye el saldo de la cuenta reserva de capital, mismo que proviene de la transferencia de los saldos de las cuentas reserva por revalorización del patrimonio y re expresión monetaria originada en la corrección monetaria de años anteriores de las cuentas del patrimonio de los accionistas y de los activos y pasivos no monetarios. De acuerdo con las normas societarias vigentes, el saldo de la cuenta reserva de capital no está sujeta a distribución a los accionistas, pero puede ser el objeto de capitalización o de absorción de pérdidas, previa decisión de la junta general de accionistas.

GESTORINCSA S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al y por los años terminados el 31 de diciembre de 2013 y 2012

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

(18) Participación de trabajadores e impuesto a la renta

Para los años terminados el 31 de diciembre de 2013 y 2012, las partidas conciliatorias que afectaron la utilidad contable a fin de determinar la participación de los trabajadores, así como la base gravada para el cálculo del impuesto a la renta de dichos años fueron:

		<u>2013</u>	<u>2012</u>
Utilidad antes de impuesto a la renta	US\$	2,882	86,396
(-) 15% Utilidad Trabajadores		(432)	(12,959)
(+) Gastos no deducibles		90,895	147,096
(-) Deducciones especiales			(73,439)
(-) Amortización pérdidas tributarias años anteriores		<u>0</u>	<u>(21,113)</u>
Utilidad tributaria		<u>93,344</u>	<u>125,980</u>
Impuesto a la renta	US\$	<u>20,536</u>	<u>28,975</u>
(-) Anticipo determinado año anterior		<u>15,961</u>	<u>13,388</u>
(=) Imp. Renta causado mayor anticipo		4,575	15,588
(+) Saldo del anticipo pendiente de pago		15,961	13,388
(-) Retenciones en la fuente del ejercicio actual		(14,737)	(10,521)
(-) Retenciones por ingresos provenientes del exterior		(179,467)	(104,898)
(-) Retenciones en la fuente del ejercicio años anteriores		<u>(10,521)</u>	<u>(60,044)</u>
Saldo a favor del contribuyente	US\$	<u>(184,189)</u>	<u>(146,488)</u>

GESTORINCSA S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al y por los años terminados el 31 de diciembre de 2013 y 2012

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

(19) Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones

En el Suplemento de Registro Oficial N° 351, del 29 de diciembre de 2010, se publicó el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones (COPCI), el cual busca desarrollar las actividades productivas en el Ecuador y reforma y deroga importantes cuerpos legales, con aplicación desde enero de 2011, entre las más importantes tenemos:

- a) En el COPCI se estipula una reducción progresiva para todas las sociedades, de 1 (un) punto anual en la tarifa del impuesto a la Renta fijándose en 24% para el ejercicio fiscal 2011, 23% para el año 2012 y 22% para el año 2013 y siguientes ejercicios.
- b) Establece la rebaja de 10 puntos del impuesto a la renta que se reinviertan y se destinen a la adquisición de activos de riesgo, material vegetativo, plántula y todo insumo vegetal para la producción agrícola, forestal, ganadera y de floricultura.
- c) Las sociedades recién constituidas, las inversiones nuevas reconocidas de acuerdo al COPCI, las personas naturales y sociedades indivisas obligadas a llevar contabilidad, pagaran el anticipo del Impuesto a la Renta después del quinto año de operación efectiva.
- d) Exonera del pago del anticipo del Impuesto a la Renta durante los periodos fiscales en los que no perciban ingresos gravados, los proyectos productivos agrícolas de agroforestería y silvicultura, con etapa de crecimiento superior a un año.
- e) Establece la deducción del 100% adicional a la depreciación y amortización que corresponda a la adquisición de maquinarias, equipos y tecnologías destinadas a las implementación de mecanismos de producción más limpia, o mecanismos de generación de energía renovable o a la reducción del impacto ambiental de la actividad productiva y a la reducción de gases del efecto invernadero, que no hayan sido requeridos por las autoridades ambientales.
- f) Los pagos de intereses de créditos externos y líneas de crédito abiertas por instituciones financieras del exterior, legalmente establecidas como tales y que se encuentren en paraíso fiscales son deducibles y que no se sujetan a retención en la fuente.
- g) Exonera del pago del Impuesto a la Renta los ingresos que obtenga los fideicomisos mercantiles siempre que no se realicen actividades empresariales u operen negocios en marcha.
- h) Están exonerados del Impuesto a la Renta los intereses pagados por trabajadores por concepto de préstamos realizados por la sociedad empleadora para que el trabajador adquiera acciones o participaciones de dicha empleadora, mientras el empleado conserve la propiedad de las acciones.

GESTORINCSA S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al y por los años terminados el 31 de diciembre de 2013 y 2012

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

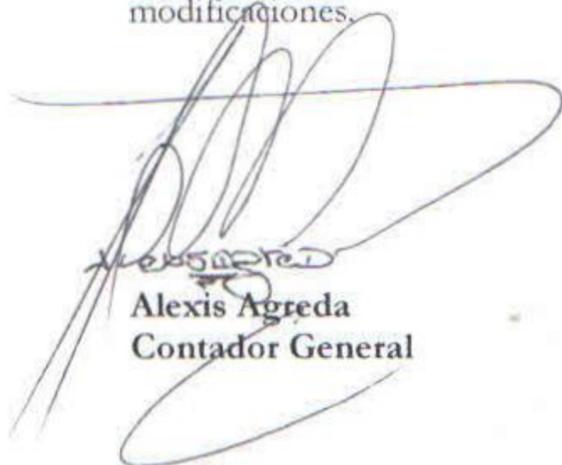
- i) Las sociedades que transfieran por lo menos 5% de su capital accionario a favor de al menos el 20% de sus trabajadores, podrá diferir los pagos del Impuesto a la Renta y del respectivo anticipo de Impuesto a la Renta hasta los 5 años calculando el interés, siempre que las acciones permanezcan en propiedad de los trabajadores. Si se transfieren las acciones fuera de los límites mínimos, la sociedad deberá liquidar el Impuesto a la Renta en el mes siguiente.

(20) Eventos subsecuentes

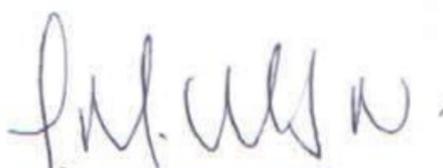
Entre el 31 de diciembre de 2013 y hasta la fecha de emisión del presente informe, no se produjeron eventos, que en opinión de la administración de la Compañía, pudieran tener un efecto significativo sobre los estados financieros que se adjuntan.

(21) Aprobación de los estados financieros

Los estados financieros de la Compañía GESTORINCSA S.A., al y por el año terminado el 31 de diciembre de 2013, han sido aprobados por la Gerencia en fecha julio 18 de 2014, y serán presentados a la Junta de Accionistas para su aprobación. En opinión de la Gerencia de la Compañía, los estados financieros serán aprobados por la Junta de Accionistas sin modificaciones.



Alexis Agreda
Contador General



Juan Manuel Crespo
Presidente Ejecutivo