

SMARTFACTORY NEGOCIOS CORPORATIVOS S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013

ABREVIATURAS USADAS:

US\$ -	Dólares de los Estados Unidos de Norte América
NEC -	Norma Ecuatoriana de Contabilidad
IVA -	Impuesto al Valor Agregado
NIIF -	Normas Internacionales de Información Financiera
NIIF Pymes -	Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas.

SMARTFACTORY NEGOCIOS CORPORATIVOS S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013
(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

NOTA 1 - OPERACIONES

La compañía fue establecida bajo las leyes ecuatorianas en el año 2010, con el nombre de SMARTFACTORY NEGOCIOS CORPORATIVOS S.A. Su actividad principal realizar importaciones para comercialización de todo tipo de equipo eléctrico y electrónico, de toda clase de bienes, partes, piezas, repuestos y demás artículos dentro de las ramas e industrias eléctricas, de la construcción, computación, entre otras.

NOTA 2 - UNIDAD MONETARIA

En base a las disposiciones de la “Ley 2000-4 para La Transformación Económica del Ecuador” promulgada el 13 de marzo del 2000, la compañía efectúa y registra sus transacciones en dólares estadounidenses.

NOTA 3 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Tal como lo requiere la Sección 35 de la NIIF para Pymes, estas políticas han sido diseñadas en función a las NIIF para Pymes vigente al 31 de diciembre de 2013 y aplicadas de manera uniforme a todos los años que se presentan en estos estados financieros.

3.1. Bases de preparación de estados financieros separados

Los presentes estados financieros separados de la Compañía constituyen los primeros estados financieros separados preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Empresas (NIIF para Pymes) emitidas por el IASB (International Accounting Standards Board) que han sido adoptadas en Ecuador y representan la adopción integral, explícita y sin reservas de las referidas normas internacionales y aplicadas de manera uniforme a los ejercicios que se presentan. Hasta el 31 de diciembre del 2011, los estados financieros se prepararon de acuerdo con Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC). Los efectos de la adopción de las NIIF para Pymes y las excepciones adoptadas para la transición a las NIIF se detallan en la Nota 6. Adicionalmente, los estados financieros separados al 1 de enero y 31 de diciembre del 2011 han sido reestructurados para poder presentarse en forma comparativa con los del 2013.

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

La preparación de los estados financieros conforme a las NIIF para Pymes, requiere el uso de estimaciones contables. También exige a la Administración que ejerza su juicio en el proceso

de aplicación de las políticas contables de la Compañía. En la Nota 6 se revelan las áreas que implican un mayor grado de juicio o complejidad o las áreas donde los supuestos y estimaciones son significativos para la elaboración de los estados financieros. Debido a la subjetividad inherente en este proceso contable, los resultados reales pueden diferir de los montos estimados por la Administración.

3.2. Efectivo y equivalentes de efectivo

Incluye el efectivo disponible, los depósitos a la vista en bancos y sobregiros bancarios.

3.3. Activos y pasivos financieros

3.3.1. Clasificación

La Compañía clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías: “activos financieros a valor razonable a través de ganancias y pérdidas”, “cuentas por cobrar comerciales” y “otras cuentas por cobrar”. Los pasivos financieros se clasifican en las siguientes categorías: “pasivos financieros a valor razonable a través de ganancias y pérdidas” y “otros pasivos financieros”. La clasificación depende del propósito para el cual se adquirieron los activos o contrataron los pasivos. La Administración determina la clasificación de sus activos y pasivos financieros a la fecha de su reconocimiento inicial.

Al 31 de diciembre del 2013 y 2011 y, al 1 de enero del 2011, la Compañía solo mantuvo activos financieros en la categoría de “cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar”. De igual forma, la Compañía solo mantuvo pasivos financieros en la categoría de “otros pasivos financieros” cuyas características se explican seguidamente:

(a) Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar

Representados en el estado de situación financiera por las cuentas por cobrar comerciales, cuentas por cobrar a compañías relacionadas y otras cuentas por cobrar: Son activos financieros no derivados que dan derecho a pagos fijos o determinables y que no cotizan en un mercado activo. Se incluyen en el activo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses contados desde la fecha del estado de situación financiera.

(b) Otros pasivos financieros

Representados en el estado de situación financiera por los préstamos y obligaciones financieras, proveedores, cuentas por pagar a compañías relacionadas y otras cuentas por pagar. Se incluyen en el pasivo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses contados a partir de la fecha del estado de situación financiera.

3.3.2. Reconocimiento y medición inicial y posterior:

Reconocimiento -

La Compañía reconoce un activo o pasivo financiero en el estado de situación financiera a la

fecha de la negociación y se desconocen cuando se compromete a comprar o vender el activo o pagar el pasivo.

Medición inicial -

Los activos y pasivos financieros son medidos inicialmente a su valor razonable más cualquier costo atribuible a la transacción, que de ser significativo, es reconocido como parte del activo o pasivo; siempre que el activo o pasivo financiero no es designado como de valor razonable a través de ganancias y pérdidas y éste es significativo. Con posterioridad al reconocimiento inicial la Compañía valoriza los mismos como se describe a continuación:

Medición posterior -

(a) Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar

Posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado aplicando el método de interés efectivo. En específico, la Compañía presenta principalmente las siguientes cuentas dentro de esta categoría:

- (i) Cuentas por cobrar comerciales: Estas cuentas corresponden a los montos adeudados por los clientes directos y compañías relacionadas por la venta de toda clase de bienes, partes, piezas, repuestos y demás artículos dentro de las ramas e industrias eléctricas, de la construcción, computación, entre otras. Se reconocen a su valor nominal que no difiere de su costo amortizado, pues no generan intereses.
- (ii) Otras cuentas por cobrar: Representadas principalmente por anticipos entregados a trabajadores, proveedores y garantías que se liquidan en el corto plazo. Se registran al valor del desembolso realizado, que es equivalente a su costo amortizado.

(b) Otros pasivos financieros

Posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado aplicando el método de interés efectivo. En específico, la Compañía presenta las siguientes cuentas dentro de esta categoría:

- (i) Cuentas por pagar comerciales y otras: Son obligaciones de pago por bienes o servicios adquiridos de proveedores locales o del exterior en el curso normal de los negocios. Si se esperan pagar en un año o menos se clasifican como pasivos corrientes, de lo contrario se presentan como pasivos no corrientes. Se reconocen a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado pues no generan intereses.

3.3.3. Deterioro de activos financieros

La Compañía establece una provisión para pérdidas por deterioro de sus cuentas por cobrar cuando existe evidencia objetiva de que no será capaz de cobrar todos los importes que se le adeudan de acuerdo con los términos originales de las cuentas a cobrar. La existencia de

dificultades financieras significativas por parte del deudor, la probabilidad de que el deudor entre en quiebra o reorganización financiera y la falta o mora en los pagos se consideran indicadores de que la cuenta a cobrar se ha deteriorado. Al 31 de diciembre del 2013 y 2011 y al 1 de enero del 2011 se mantiene un registro de provisiones por deterioro de cuentas por cobrar comerciales por US\$ 8.866.

3.4.Vehículos, muebles y equipos

Los vehículos, muebles y equipos son registrados al costo histórico, menos depreciaciones acumuladas y pérdidas por deterioro, en caso de producirse. El costo incluye los desembolsos directamente atribuibles a la adquisición o construcción del activo. Los desembolsos posteriores a la compra o adquisición sólo son capitalizados cuando es probable que beneficios económicos futuros asociados a la inversión fluyan hacia la Compañía y los costos pueden ser medidos razonablemente. Los desembolsos posteriores corresponden a reparaciones o mantenimiento y son registrados en resultados cuando son incurridos.

La depreciación de los vehículos, muebles y equipos, es calculada linealmente basada en la vida útil estimada de los bienes del activo, o de componentes significativos identificables que posean vidas útiles diferenciadas, y considera valores residuales, debido a que la Administración de la Compañía estima un valor de realización de sus vehículos, muebles y equipos al término de su vida útil. Las estimaciones de vidas útiles y valores residuales de los activos fijos son revisadas, y ajustadas si es necesario, a cada fecha de cierre de los estados financieros.

Las vidas útiles estimadas de vehículos, muebles y equipos son las siguientes:

<u>Tipo de bienes</u>	<u>Número de años</u>
Vehículos	5
Equipo Electronico Y Proc. Datos	3
Muebles Y Enseres	10

Las pérdidas y ganancias por la venta de propiedades, planta y equipos, se calculan comparando los ingresos obtenidos con el valor en libros y se incluyen en el estado de resultados integrales.

Cuando el valor en libros de un activo de propiedades, planta y equipo excede a su monto recuperable, este es reducido inmediatamente hasta su valor recuperable (deterioro).

3.5.Impuesto a la renta corriente y diferido

El gasto por Impuesto a la renta del año comprende el Impuesto a la renta corriente y al diferido. El impuesto se reconoce en el estado de resultados integrales, excepto cuando se trata de partidas que se reconocen directamente en el patrimonio. En este caso el impuesto también se reconoce en otros resultados integrales o directamente en el patrimonio.

Impuesto a la renta corriente

El cargo por impuesto a la renta corriente se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables y se carga a los resultados del año en que se devenga con base en el impuesto por pagar exigible. Las normas tributarias vigentes establecen una tasa de impuesto del 23% (2011:24%) de las utilidades gravables, la cual se reduce al 13% (2011:14%) si las utilidades son reinvertidas por el contribuyente.

A partir del ejercicio fiscal 2009 entró en vigor la norma que exige el pago de un “anticipo mínimo de Impuesto a la renta”, cuyo valor es calculado en función de las cifras reportadas el año anterior sobre el 0.2% del patrimonio, 0.2% de los costos y gastos deducibles, 0.4% de los ingresos gravables y 0.4% de los activos.

La referida norma estableció que en caso de que el impuesto a la renta causado sea menor que el monto del anticipo mínimo, este último se convertirá en impuesto a la renta definitivo, a menos que el contribuyente solicite al Servicio de Rentas Internas su devolución, lo cual podría ser aplicable, de acuerdo con la norma que rige la devolución de este anticipo. La compañía se vio afectada en este aspecto en el ejercicio económico 2011.

Por otro lado, es importante señalar que de acuerdo con el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones, se reduce progresivamente la tasa de Impuesto a la Renta, iniciando en el 2009 con el 25% hasta llegar al 22% en el 2013.

3.6. Beneficios a los empleados

(a) Beneficios de corto plazo

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

- (i) Participación de los trabajadores en las utilidades: Calculada en función del 15% de la utilidad contable anual antes del impuesto a la renta, según lo establecido por la legislación ecuatoriana vigente; se registra con cargo a resultados.
- (ii) Décimo tercer y décimo cuarto sueldos: Se provisionan y pagan de acuerdo a la legislación laboral vigente en el Ecuador.
- (iii) Vacaciones: Se registra el costo correspondiente a las vacaciones del personal sobre base devengada.

3.7. Provisiones corrientes

La Compañía registra provisiones cuando (i) tiene una obligación presente, ya sea legal o implícita, como resultado de eventos pasados, (ii) es probable que vaya a ser necesaria una salida de recursos para liquidar la obligación y (iii) el monto se ha estimado de forma fiable. Los montos reconocidos como provisión son la mejor estimación de la Administración, a la

fecha de cierre de los estados financieros, de los desembolsos necesarios para liquidar la obligación.

3.8.Reconocimiento de ingresos

Los ingresos comprenden el valor razonable de lo cobrado o por cobrar por la venta de bienes de naturaleza corporal en el curso normal de las operaciones. Los ingresos se muestran netos de IVA, rebajas y descuentos otorgados.

Los ingresos son reconocidos en la medida en que es probable que los beneficios económicos fluyan hacia la Compañía, puedan ser medidos con fiabilidad y cuando la Compañía efectúa la transferencia de dominio y entrega de los bienes a los concesionarios y clientes directos, y en consecuencia transfiere los riesgos y beneficios inherentes de su propiedad y no mantiene el derecho a disponer de ellos ni el control sobre los mismos.

La Compañía genera sus ingresos por venta de toda clase de bienes, partes, piezas, repuestos y demás artículos dentro de las ramas e industrias eléctricas, de la construcción, computación, entre otros.

NOTA 4 - ESTIMACIONES Y CRITERIOS CONTABLES SIGNIFICATIVOS

La preparación de estados financieros requiere que la Administración realice estimaciones y utilice supuestos que afectan los montos incluidos en estos estados financieros y sus notas relacionadas. Las estimaciones realizadas y supuestos utilizados por la Compañía se encuentran basados en la experiencia histórica, cambios en la industria e información suministrada por fuentes externas calificadas. Sin embargo, los resultados finales podrían diferir de las estimaciones bajo ciertas condiciones.

Las estimaciones y políticas contables significativas son definidas como aquellas que son importantes para reflejar correctamente la situación financiera y los resultados de la Compañía y/o las que requieren un alto grado de juicio por parte de la administración.

Las principales estimaciones y aplicaciones del criterio profesional se encuentran relacionadas con los siguientes conceptos:

- Vehículos, muebles y equipos: La determinación de las vidas útiles que se evalúan al cierre de cada año.

NOTA 5 - ADMINISTRACION DE RIESGOS

5.1. Factores de riesgo operacional

En el curso normal de las operaciones de la Compañía, la Administración considera que SMARTFACTORY NEGOCIOS CORPORATIVOS S.A., está expuesta a los riesgos operativos al ser una empresa importadora de equipos electrónicos para seguridad, el

transporte, manipuleo en aduanas y su liquidación puede demorar más tiempo del esperado para los clientes.

5.2 Factores de riesgo financiero

Las actividades de la compañía la exponen a una variedad de riesgos financieros, principalmente: riesgos de mercado, riesgo de crédito y riesgo de liquidez. El programa general de administración de riesgos de la Compañía se concentra principalmente en lo impredecible de los mercados financieros y trata de minimizar potenciales efectos adversos en el desempeño financiero de la Compañía.

(a) Riesgos de mercado

El principal riesgo que tiene SMARTFACTORY NEGOCIOS CORPORATIVOS S.A. es la competencia los precios en el mercado, la variación de aranceles a los productos importados la empresa al importar en cierto modo tecnología está expuesta a que los productos se descontinúen muy rápidamente y genere un inventario sin mucha rotación.

(b) Riesgo de liquidez

La principal fuente de liquidez son los flujos de efectivo provenientes de sus actividades comerciales con varios clientes, sin embargo SMARTFACTORY NEGOCIOS CORPORATIVOS S.A. tiene retrasos en sus cobros, pero la Compañía tiene una concentración de liquidez suficiente en su capital de trabajo para mantener las actividades normales de la empresa.

A continuación la composición de los pasivos financieros:

Al 31 de diciembre de 2012	Menos de 1 Año	Entre 1 y 2 años	Entre 2 y 5 años
Proveedores y otras cuentas por pagar	142.033	-	-
Impuestos por pagar	9.337	-	-
Cuentas por pagar a compañías relacionadas y Accionistas	112.850	-	33.200
Prestaciones y Beneficios sociales	11.333	-	-
	275.553	-	33.200
Al 31 de diciembre de 2013	Menos de 1 Año	Entre 1 y 2 años	Entre 2 y 5 años
Proveedores y otras cuentas por pagar	20.508	-	-
Prestamos y obligaciones financieras	20.862	-	-
Impuestos por pagar	8.608	-	-

Cuentas por pagar a compañías relacionadas y Accionistas	-	963.884	-
Prestaciones y Beneficios sociales	17.391	-	-
	67.369	963.884	-

NOTA 6 - INSTRUMENTOS FINANCIEROS

Categorías de instrumentos financieros -

A continuación se presentan los valores en libros de cada categoría de instrumentos financieros al cierre de cada ejercicio:

	<u>Al 31 de diciembre del 2013</u>		<u>Al 31 de diciembre del 2012</u>	
	Corriente	No corriente	Corriente	No corriente
Costo				
Efectivo y equivalentes de efectivo	27.238	-	14.398	-
Activos financieros medidos al costo amortizado				
Cuentas por cobrar comerciales	69.485	-	275.595	-
Otras cuentas por cobrar	735.598	-	2.685	-
Total activos financieros	832.321	-	292.678	-
Pasivos financieros medidos al costo amortizado				
Proveedores y otras cuentas por pagar	20.508	-	142.033	-
Cuentas por pagar a compañías relacionadas y Accionistas	-	963.884	112.850	33.200
Prestaciones y Beneficios sociales	17.391	-	11.333	-
Total pasivos financieros	37.899	963.884	266.216	33.200

Valor razonable de instrumentos financieros -

El valor en libros de los instrumentos financieros corresponde o se aproxima a su valor razonable.

NOTA 7 - COSTOS Y GASTOS POR NATURALEZA

Los costos y gastos operacionales administrativos agrupados de acuerdo a su naturaleza son los siguientes:

Año 2013

	<u>Costo de ventas</u>	<u>Gastos administrativos</u>	<u>Total</u>
Costo De Ventas	581.981		581.981
Materiales	-		-
Costo Certificacion	-		-
SUELDOS		140.565	140.565
ARRIENDOS		12.121	12.121
MANTENIMIENTO Y REPARACIONES		716	716
SERVICIOS		2.341	2.341
SEGUROS		2.807	2.807
CUOTAS Y CONTRIBUCIONES		3.227	3.227
IMPUESTOS		-	-
PROVISIONES		-	-
DIVERSOS		74.567	74.567
DEPRECIACIONES Y AMORTIZACIONES		5.893	5.893
	<u>581.981</u>	<u>242.238</u>	<u>824.219</u>

Año 2012

	<u>Costo de ventas</u>	<u>Gastos administrativos</u>	<u>Total</u>
Costo De Ventas	572.934		572.934
Materiales	193		193
Costo Certificacion	3.811		
SUELDOS		101.550	101.550
ARRIENDOS		10.580	10.580
MANTENIMIENTO Y REPARACIONES		809	809
SERVICIOS		18.269	18.269
SEGUROS		992	992
CUOTAS Y CONTRIBUCIONES		195	195
IMPUESTOS		716	716
PROVISIONES		259	259
DIVERSOS		13.219	13.219
DEPRECIACIONES Y AMORTIZACIONES		3.208	3.208
	<u>576.938</u>	<u>149.797</u>	<u>722.923</u>

NOTA 8 - OTROS INGRESOS, NETO

Otros ingresos, neto de egresos se compone de US\$ 1053,23 correspondientes a intereses y comisiones bancarias.

NOTA 9 - EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Efectivo y equivalente de efectivo se compone de:

	31 de diciembre	
	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Caja	291	557
Fondo Rotativo	150	100
Bancos	17.821	12.295
Cheques al a fecha (1)	8.976	1.446
	<u>27.238</u>	<u>14.398</u>

(1) Corresponden cheques mantenidos en la Compañía pendientes de depósito.

NOTA 10 – IMPUESTOS ANTICIPADOS Y POR PAGAR

El saldo de los impuestos anticipados e impuestos por pagar al 31 de diciembre del 2013, 2011 y 01 de enero del 2011, comprenden:

	Al 31 de diciembre del	
	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Impuestos por recuperar		
Anticipo impuesto a la renta	6.748	3.754
Retenciones de Impuesto A La Renta	5.829	7.257
Credito Fiscal Acumulado	10.924	-
Retenciones de IVA	284	-
	<u>23.784</u>	<u>11.010</u>
Impuestos por pagar		
Iva por pagar	7.599	9.137
Retenciones en la fuente por pagar	554	199
	<u>8.152</u>	<u>9.337</u>

NOTA 11 – INVENTARIOS

Los inventarios que mantiene la Compañía se componen de acuerdo al siguiente detalle:

	Al 31 de diciembre del	
	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Bodega Matriz	120.671	120.671
Pedidos	8.484	-
	<u>129.154</u>	<u>120.671</u>

NOTA 12 - CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES

Cuentas por cobrar comerciales corresponde a créditos en la venta de productos, los cuales comprenden:

	Al 31 de diciembre del	
	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Clientes Locales	69.488	260.663
Clientes Del Exterior	-	-
Remesas Al Cobro	8.796	14.932
	<u>78.284</u>	<u>275.595</u>

La Empresa ha estimado que el deterioro de la cartera permite cubrir cualquier riesgo de incobrabilidad de la misma, estando esta cuantificada a las fechas anteriormente mencionadas en US\$ 8866.

NOTA 13 - OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Otras cuentas por cobrar se compone de:

	Al 31 de diciembre del	
	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Prestamos Empleados	1.684	1.040
Seguro Personal	-	59
Otras cuentas por cobrar	10.512	-
Garantía Arriendos	2.200	1.500
Garantía Conecel	86	86
Anticipo De Proveedores	721.116	-
	<u>735.598</u>	<u>2.685</u>

NOTA 14 - PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO

El movimiento y los saldos de las propiedades, planta y equipo se presentan a continuación:

<u>Descripción</u>	<u>VEHICULOS</u>	<u>Equipo</u>	<u>Muebles Y</u>	<u>Total</u>
		<u>Electronico Y</u>	<u>Enseres</u>	
		<u>Proc. Datos</u>		
Al 31 de diciembre del 2012				
Costo histórico	13.232	5.183	8.687	27.102
Depreciación acumulada	<u>(1.323)</u>	<u>(1.866)</u>	<u>(928)</u>	<u>(4.118)</u>
Valor en libros	<u>11.909</u>	<u>3.317</u>	<u>7.759</u>	<u>22.985</u>
Movimiento 2013				
Adiciones	-	4.467	-	4.467
Bajas, neto	-	-	-	-
Depreciación	<u>(2.646)</u>	<u>(2.378)</u>	<u>(869)</u>	<u>(5.893)</u>
Valor al 31 de diciembre del 2012	<u>(2.646)</u>	<u>2.089</u>	<u>(869)</u>	<u>21.559</u>
Al 31 de diciembre del 2013				
Costo histórico	13.232	9.651	8.687	31.570
Depreciación acumulada	<u>(3.970)</u>	<u>(4.245)</u>	<u>(1.797)</u>	<u>(10.011)</u>
Valor en libros	<u>9.262</u>	<u>5.406</u>	<u>6.890</u>	<u>21.559</u>

NOTA 15 - PROVEEDORES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Proveedores y otras cuentas por pagar se compone de cuentas por pagar a proveedores locales y del exterior (menores) que se liquidan en menos de 360 días

Un resumen de cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar es como sigue:

	Diciembre,31 2012	Diciembre,31 2011
	(en miles de U.S. dólares)	
<i>Cuentas por pagar comerciales:</i>		
Proveedores Bienes	5.124	29.392
Proveedores Servicios	5.317	2.051
Proveedores De Exterior	2.737	43.255
Depositos No Identificados	-	-
Total	<u>13.178</u>	<u>74.697</u>

NOTA 16 - SALDOS Y TRANSACCIONES CON COMPAÑÍAS Y PARTES RELACIONADAS

El siguiente es un resumen de las principales transacciones realizadas durante los años 2013 y 2011 y al 1 de enero del 2011 con compañías y partes relacionadas. Se incluye bajo la denominación de compañías relacionadas a las entidades con accionistas comunes, y con participación accionaria significativa en la Compañía:

<u>Sociedad</u>	<u>Relación</u>	<u>Transacción</u>	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Corrientes				
Cuentas por pagar a compañías Socios	Comercial		-	112.850
No corrientes				
Cuentas por pagar a compañías Socios	Socios	Prestamos	963.884	33.200

Los saldos por pagar a compañías relacionadas no devengan intereses y en ciertos casos, no tiene plazos definidos de pago, pero son exigibles por parte del acreedor en cualquier momento.

NOTA 17 - IMPUESTO A LA RENTA CORRIENTE Y DIFERIDO

La composición del impuesto a la renta es el siguiente:

Resultado saldo a favor del contribuyente por efecto de retenciones efectuadas año 2013

(1) Incluido en el rubro impuestos por pagar del estado de situación financiera.

Situación fiscal -

A la fecha de emisión de estos estados financieros, los años 2008 al 2013 están sujetos a una posible fiscalización.

NOTA 18 - PROVISIONES

Provisiones al 31 de diciembre del 2013, se compone de:

	<u>Saldo al inicio</u>	<u>Incrementos</u>	<u>Pagos, utilizaciones y otros movimientos</u>	<u>Saldo al final</u>
Pasivos corrientes				
Impuestos por pagar	439			8.608
Beneficios sociales	18.571			15.107
less por pagar	1.644			2.283
	<u>20.654</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>25.999</u>

NOTA 19 - CAPITAL SOCIAL

Las acciones ordinarias se clasifican en el patrimonio. El capital suscrito y pagado al 31 de diciembre del 2013 comprende 800 acciones ordinarias de valor nominal de US\$ 1,00 cada una.

NOTA 20 - RESERVAS Y RESULTADOS ACUMULADOS

Resultados acumulados

Los resultados (utilidades o pérdidas) de cada ejercicio son incluidos en este rubro, manteniendo registros que permiten identificar su ejercicio de origen. Con la aprobación de la Junta General de Accionistas y cumpliendo las disposiciones normativas aplicables, las utilidades son distribuidas o destinadas a reservas, mientras que las pérdidas se mantienen en Resultados acumulados o se compensan con la Reserva legal, Reserva de capital u otras reservas y cuentas patrimoniales de libre disposición de los accionistas.

Resultados acumulados de aplicación inicial de NIIF

De acuerdo a lo establecido por la Superintendencia los ajustes de adopción por primera vez de las NIIF, se registran en el Patrimonio en la subcuenta denominada Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF, separada del resto de los resultados acumulados y su saldo acreedor no podrá ser distribuido entre los accionistas o socio, no será utilizado en aumentar su capital, en virtud de que no corresponde a resultados operacionales. De existir un saldo acreedor, este podrá ser utilizado en enjugar pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubiere o devuelto, en caso de liquidación de la Compañía a sus accionistas.

NOTA 21 - EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2012 y la fecha de emisión de estos estados financieros no se produjeron eventos que, en opinión de la Administración de la Compañía, pudieran tener un efecto significativo sobre los estados financieros o que requieran revelación.
