

SOCIEDAD ANÓNIMA ABIERTA INTER RAO URS

Estados Financieros Auditados

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

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los accionistas de:
SOCIEDAD ANÓNIMA ABIERTA INTER RAO URS - SUCURSAL ECUADOR

Quito - Ecuador, Marzo 21 de 2014

Informe sobre los estados financieros

1. Hemos auditado los estados financieros que se acompañan de la Compañía **SOCIEDAD ANÓNIMA ABIERTA INTER RAO URS - SUCURSAL ECUADOR**, que comprenden, los estados de situación financiera al 31 de diciembre de 2013 y 2012, y de los estados conexos de resultados integrales, estados de cambios en el patrimonio y flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, así como un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas.

Responsabilidad de la Administración de la Compañía por los estados financieros

2. La Administración de la Compañía **SOCIEDAD ANÓNIMA ABIERTA INTER RAO URS - SUCURSAL ECUADOR**, es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera y Normas Internacionales de Contabilidad. Esta responsabilidad incluye el diseño, la implementación y el mantenimiento de controles internos relevantes para la preparación y presentación razonable de los estados financieros de forma que estos no estén afectados por distorsiones significativas, sean estas causadas por fraude o error, mediante la selección y aplicación de políticas contables apropiadas y la elaboración de estimaciones contables razonables de acuerdo con las circunstancias.

Responsabilidad del auditor

3. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros basados en muestra auditoría. Hacemos nuestra auditoría de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría. Dichas normas requieren que cumplamos con requisitos éticos y planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener certeza razonable de que los estados financieros no están afectados por distorsiones significativas. Una auditoría comprende la aplicación de procedimientos diseñados a la obtención de la evidencia de auditoría sobre las cantidades y revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor e incluyen la evaluación del riesgo de distorsiones significativas en los estados financieros por fraude o error. Al efectuar esta evaluación de riesgo, el auditor toma en consideración los controles internos de la Compañía, relevantes para la preparación y presentación razonable de sus estados financieros, a fin de diseñar procedimientos de auditoría adecuados a las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la entidad. Una auditoría también comprende la evaluación de que los principios de contabilidad utilizados son apropiados y de que las estimaciones contables hechas por la Administración son razonables, así como una evaluación de la evidencia de presentación general de los estados financieros. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para expresar nuestra opinión de auditoría.

Opinion

4. En nuestra opinión, los estados financieros arriba mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de la Compañía SOCIEDAD ANÓNIMA ABIERTA INTER RAO URS - SUCURSAL ECUADOR al 31 de diciembre de 2013 y 2012, así como los resultados de sus operaciones, los cambios en el patrimonio y sus flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera y Normas Internacionales de Contabilidad.

ASSURANCE & SERVICES
AUDITORS INDEPENDIENTES
R.N.A.E 00603


 Edgar Ortega H.
 Representante Legal

Barón de Carondelet N37-55 y Av. América
 Edificio Orillame Primer Piso
 Teléfonos: 2271-224 / 2274-513
 www.asauditores.ec
 Quito - Ecuador

SOCIEDAD ANÓNIMA ABIERTA INTFR RAO UES

Estado de Situación Financiera

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012

(En dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

Al 31 de Diciembre del
2013 2012

Activos		
Activos corrientes		
Licéctivo y equivalentes de eleeivo (Nota 3)	US\$	100
Cuentas por cobrar (Nota 4)	52,101	57,238
Pagos anticipados (Nota 5)	10,702	10,702
Total activos corrientes	62,903	68,040
Activos no corrientes		
Propiedades y equipos neto de depreciación acumulada de US\$ \$27,199 en el 2013 y US\$ 9,209 en el 2012 (Nota 6)	112,691	110,497
Activos intangibles (Nota 7)	2,340	2,611
Total Activos	US\$ 177,934	181,148

SOCIEDAD ANÓNIMA ABIERTA INTER RAO UES

Estado de Situación Financiera

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012

(En dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

Al 31 de Diciembre del
2013 2012

Pasivos y Patrimonio		
Pasivos corrientes		
Cuentas por pagar (Nota 8)	US\$	7,772
Obligaciones con los trabajadores (Nota 9)		2,436
Obligaciones a corto plazo (Nota 10)		3,159
Total pasivos corrientes		13,367
Pasivos no corrientes		
Provisiones laborales largo plazo (Nota 11)		794
Total Pasivos	US\$	14,161
Patrimonio		
Capital asignado (Nota 12)		2,000
Aportes futuras capitalizaciones (Nota 12)		992,783
Resultados acumulados		(831,010)
Total patrimonio	US\$	163,773
Total pasivos y patrimonio	US\$	177,934
		181,148

SOCIEDAD ANÓNIMA ABIERTA INTER RAO UFS

Estado de Resultados Integral

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2013 y 2012
(En dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

Años terminado el	US\$		
	2013	2012	
31 de diciembre de			
2013			
2012			
Ingresos operativos			
Ingresos operacionales	0	0	
Costos de ventas	0	0	
Utilidad bruta en ventas	0	0	
Gastos operacionales			
Gastos de venta y administrativos	(319,035)	(262,738)	
Depreciaciones de propiedades y equipos	(24,348)	(9,209)	
Utilidad/ (pérdida) en operación	(343,382)	(271,947)	
Otros ingresos (gastos)			
Costos financieros	(5,400)	(23,047)	
Otros gastos	(2,532)	(864)	
Otros ingresos	6,928	987	
Total otros ingresos / (gastos) neto	(1,005)	(22,924)	
Pérdida del Ejercicio	(344,387)	(294,871)	

SOCIEDAD ANÓNIMA ABIERTA INTER RAO UES

Estado de Cambios en el Patrimonio

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012

(En dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

	<u>Capital asignado</u>	<u>Aportes Futuras Capitalizaciones</u>	<u>Resultados acumulados</u>	<u>Total patrimonio</u>
Saldo al 31 de diciembre de 2011	2,000	607,283	(191,752)	417,531
Transferencia matriz aportes futuras capitalizaciones	0	53,500	0	53,500
Pérdida del ejercicio	0	0	(294,871)	(294,871)
				0
Saldo al 31 de diciembre de 2012	2,000	660,783	(486,622)	176,160
Transferencia matriz aportes futuras capitalizaciones	0	332,000	0	332,000
Pérdida del ejercicio	0	0	(344,387)	(344,387)
Saldo al 31 de diciembre de 2013	2,000	992,783	(831,010)	163,773

SOCIEDAD ANÓNIMA ABIERTA INTER RAO ULS

Estados de Flujos de Efectivo

Años terminados el 31 de diciembre de 2013 y 2012

(En dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

	2013	2012
Flujos de efectivo por las actividades de operación:	5,137	(57,226)
Efectivo recibido de clientes	(266,107)	(295,801)
Efectivo pagado a proveedores, empleados	(260,969)	(353,027)
Efectivo utilizado en las operaciones	(2,532)	123
Efectivo neto utilizado en las actividades de operación	(263,502)	(352,904)
Flujos de efectivo por las actividades de inversión:	(70,442)	(119,706)
Pagos / ajustes de propiedades y equipos	(70,442)	(119,706)
Efectivo neto utilizado en las actividades de inversión	(70,442)	(119,706)
Flujos de efectivo por las actividades de financiamiento:	333,944	53,500
Aportes por nuevas captalizaciones	333,944	53,500
Efectivo neto provisto en las actividades de financiamiento	333,944	53,500
Incremento / (disminución) neto del efectivo y equivalentes de efectivo	0	(419,111)
Efectivo y equivalentes al inicio del año	100	419,211
Efectivo y equivalentes al final del año (Nota 3)	100	100
Contribución de la unidad neto utilizado en las actividades de operación	(344,387)	(294,871)
Ajustes:		
Depreciación de propiedad y equipo	24,348	9,209
Amortización	270	119
Impuesto y Desecho	467	0
Otros ajustes	(6,928)	0
Cambios netos en activos y pasivos:		
Cuentas por cobrar	5,137	(37,236)
Pagos anticipados	0	(10,702)
Otros activos	0	(2,730)
Cuentas por pagar y gastos acumulados	57,591	3,296
Efectivo neto provisto / (utilizado) por las actividades de operación	(263,502)	(352,904)

SOCIEDAD ANÓNIMA ABIRTA INTER RAO UES

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica – US\$)

(1)

Constitución y objeto

Mediante reunión efectuada el 30 de septiembre de 2010 y fecha de redacción de la minuta 04 de octubre de 2010, el Consejo de Directores de INTER RAO UES S.A., domiciliada en Rusia Moscú rescindió que la Sociedad queda facultada y autorizada para iniciar y conducir operaciones de negocios en la República del Ecuador para propósitos que le sean compatibles con los estatutos de la Sociedad, a través de un establecimiento de una sucursal y se autoriza asignar un capital de US \$ 2,000.

La Superintendencia de Compañías mediante Resolución No. SCJ1DJCP17.010.4453 con fecha 15 de octubre de 2010, concede el permiso para operar en el Ecuador a la Compañía Extranjera SOCIEDAD ANÓNIMA ABIRTA INTER RAO UES inscrita en el registro mercantil el 18 de octubre de 2010, cuyo objeto principal es el aseguramiento de montaje pruebas en sitio, puesta en servicio y entrega en perfecto funcionamiento del Proyecto Hidroeléctrico 'Iloachi Pilatón.

(2)

Principales políticas contables

Una descripción de las principales políticas contables adoptadas en la preparación de los Estados Financieros de la Compañía se presenta a continuación

Base de Presentación.-

Los estados financieros de la Compañía SOCIEDAD ANÓNIMA ABIRTA INTER RAO UES comprenden los estados de situación financiera al 31 de diciembre de 2013 y 31 de diciembre de 2012; así como los estados de resultados integrales por los años terminados el 31 de diciembre de 2013 y 2012, 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.

Los estados financieros adjuntos 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), vigentes 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.

Declaración de cumplimiento.-

La Administración de la Compañía SOCIEDAD ANÓNIMA ABIRTA INTER RAO UES, 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.

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

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.

Documentos y 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 existen, 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.

Las cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar se clasifican en activos corrientes, excepto los vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como activos no corrientes.

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 práctica contable 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:

Partida de propiedades y equipos

Vida útil (en años)

Maquinaria y equipo	10
Muebles y enseres	10
Vehículos	5
Equipo de computación	3

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.

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.-

Las construcciones y adecuaciones se capitalizan sobre la base de los costos incurridos para su uso, y se amortizan en el estimado de su vida útil de 10 años.

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 resulte inmaterial.

La Compañía tiene implementadas políticas de manejo de riesgo financiero para asegurar que todas las cuentas por pagar se paguen de conformidad con los términos crediticios pre acordados.

Participación de los empleados en las utilidades.-

Al término de cada ejercicio económico, y de existir base para el cálculo, 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.

Impuesto a la renta corriente y diferido.-

El gasto por impuesto a la renta incluye el impuesto por pagar corriente y el diferido. El impuesto sobre la renta se reconoce en el estado de resultados, excepto que éste asociado con alguna partida reconocida directamente en la sección patrimonial, en cuyo caso se reconoce directamente en el patrimonio.

Impuesto a la renta corriente

El cargo por impuesto a la renta corriente se calcula mediante la tasa de impuestos 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. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos o gastos impositivos 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, y del 23% para el año 2012, si el valor de las utilidades que se reinviertan en el país se destinan a la adquisición de maquinarias nuevas y equipos nuevos que se utilicen para su actividad productiva, la tarifa tendrá una reducción de diez puntos porcentuales (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).

A partir del ejercicio fiscal 2010 entró en vigor la norma que exige el pago de un "anticipo mínimo de impuesto a la renta", la rectificada 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.

Impuesto a la renta diferido

El impuesto a la renta diferido se provisiona en su totalidad utilizando la metodología de NIC 12, Impuesto a las ganancias.

Este método se aplica a las diferencias temporarias entre el valor en libros de activos y pasivos para efectos financieros y los valores utilizados para propósitos fiscales. De acuerdo con esta norma las diferencias temporarias se identifican ya sea como diferencias temporarias gravables (las cuales resultarán en un futuro en un monto imponible) o diferencias temporarias deducibles (las cuales resultarán en el futuro en partidas deducibles). Un pasivo diferido por impuesto representa una diferencia temporal gravable, y un activo diferido por impuesto representa una diferencia temporal deducible. Los activos y pasivos por impuestos diferidos se miden empleando las tasas fiscales que se esperan sean de aplicación en el período en el que el activo se realice o el activo se cancele.

Los impuestos corrientes y diferidos se reconocen como ingreso o gasto y son incluidos en el resultado, excepto de que hayan surgido de una transacción o suceso reconocido fuera del resultado, por ejemplo por cambios en la tasa de impuestos o por cambios en la normativa tributaria también por reestimaciones sobre la recuperabilidad de los activos por impuestos diferidos o en la forma esperada de recuperar el valor en libros de un activo. Se reconocen en otro resultado integral o directamente en el patrimonio.

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.

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 ininterrumpidos 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.

La Compañía establece provisiones para los beneficios de jubilación patronal e indemnización por desahucio en base a un estudio elaborado por una firma ecuatoriana de actuarios consultores. No se manifiesta ningún fondo asignado por los costos acumulados para estos beneficios.

SOCIEDAD ANÓNIMA ABIERTA INTER RAO UES

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica – US\$)

Reconocimiento de ingresos.-

Los ingresos por ventas son reconocidos en el estado de resultados cuando se realizan.

Los ingresos comprenden el valor justo del monto recibido o por cobrar por la venta de bienes o la prestación de servicios en el curso ordinario de las actividades de la Compañía. El ingreso se expone neto de los adicionales por impuestos, devoluciones y descuentos.

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 se efectúa la entrega de los productos al comprador y, en consecuencia transfiere los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad de esos bienes y no mantienen el derecho a disponer de ellos, ni a mantener un control sobre los mismos.

Reconocimiento de 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 período más cercano en el que se conocen.

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.

SOCIEDAD ANÓNIMA ABIERTA INTER RAO URS

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica – US\$)

(3) Efectivo y equivalentes de efectivo

Durante los años 2013 y 2012, el efectivo y equivalentes de efectivo se resumen de la siguiente manera:

	2013	2012
Caja	US\$ 100	US\$ 100
	US\$ 100	US\$ 100

(4) Cuentas por cobrar

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

	2013	2012
Anticipos entregados a proveedores locales	300	37,000
Crédito tributario IVA	51,801	20,238
	US\$ 52,101	US\$ 57,238

(5) Pagos anticipados

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, la cuenta se encuentra conformada de la siguiente manera:

	2013	2012
Pagos Anticipados	10,702	10,702
Garantías por arriendos	10,702	10,702
	US\$ 10,702	US\$ 10,702

SOCIEDAD ANÓNIMA ABIERTA INTÉRRAO UES

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica – US\$)

(6) Propiedades y equipos

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

	2013	2012
Maquinaria y equipo	US\$ 1,472	1,472
Equipos de computación	7,813	6,290
Muebles y enseres	37,391	34,543
Vehículos	93,214	77,402
	139,890	119,706
Depreciación acumulada	(27,199)	(9,209)
	US\$ 112,691	110,497

SOCIEDAD ANÓNIMA ABIERTA INTER RAO UES

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica – US\$)

El movimiento de propiedades y equipos, se resume a continuación:

	2013	2012
Costo		
Saldo al inicio del año	119,706	0
Compras	70,412	119,706
Ventas y/o bajas	(50,259)	0
Saldo al final del año	139,890	119,706
Depreciación acumulada		
Saldo al inicio del año	9,209	0
Gasto depreciación del año	24,348	9,209
Ventas y/o bajas	(6,358)	0
Saldo al final del año	27,199	9,209
Propiedades y equipos, neto	US\$ 112,691	110,497

(7)

Activos intangibles

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012 se encuentra conformado por

	2013	2012
Construcciones y adecuaciones	US\$ 2,730	2,730
Amortización acumulada	(390)	(119)
Activos intangibles, neto	US\$ 2,340	2,611

SOCIEDAD ANÓNIMA ABIERTA INTER RAO UES

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica – US\$)

(8) Cuentas por pagar

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, el rubro de cuentas por pagar se encuentra conformado por:

	2013	2012
Cuentas por pagar	3,571	42
Proveedores		
Sobregiros bancarios		
Sobregiro Banco Pichincha	3,657	2,632
Retenciones e impuestos por pagar	529	883
Retenciones en la fuente		
Retenciones de IVA	16	0
US\$	7,772	3,558

(9) Obligaciones con los trabajadores

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, el rubro obligaciones con los trabajadores se encuentra conformado por:

	2013	2012
Obligaciones laborales	1,795	0
Sueldos		
Aporte patronal y personal	641	215
US\$	641	215

SOCIEDAD ANÓNIMA ABIERTA INTER RAO UES

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica – US\$)

- (10) **Obligaciones corto plazo** Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, las obligaciones corto plazo se conforman de la siguiente manera:

	2013	2012
Tarjeta de Crédito - Visa Pichincha	US\$ 3,159	US\$ 1,215
	<u>3,159</u>	<u>1,215</u>

- (11) **Provisiones laborales largo plazo**

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, la cuenta se encuentra integrada por:

	2013	2012
Décimo Tercero	US\$ 165	0
Décimo Cuarto	80	0
Jubilación Patronal	354	0
Indemnización Laboral	113	0
Vacaciones	83	0
	<u>794</u>	<u>0</u>

- (12) **Patrimonio**
Capital

El capital asignado a la Compañía SOCIEDAD ANÓNIMA ABIERTA INTER RAO UES, al 31 de diciembre de 2013 y 2012 se encuentra conformado por US\$ 2,000.

SOCIEDAD ANÓNIMA ABIERTA INTER RAO UES

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica – US\$)

Aporte futuras capitalizaciones

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, los aportes para futuras capitalizaciones, constituyen aportes efectuados por la Compañía Matriz para el cumplimiento de las obligaciones de SOCIEDAD ANÓNIMA ABIERTA INTER RAO UES por un monto que asciende a US\$ 660,783 y \$ 992,783 respectivamente.

(13)

Participación de trabajadores e impuesto a la renta

Para los años terminados el 31 de diciembre de 2013 y 2012, las partidas conciliatorias que afectan 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:

	2013	2012
Pérdida antes de la participación de los trabajadores e impuesto a la renta	US\$ (344,387)	US\$ (294,871)
(-) 15% Participación trabajadores	0	0
(+) Gastos no deducibles locales	2,532	0
Base imponible para impuesto a la renta	(341,855)	(294,871)
Impuesto a la renta causado	0	0

(14)

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 (COCI), el cual busca desarrollar las actividades productivas en el Ecuador y reforma y derogó 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.

SOCIEDAD ANÓNIMA ABIERTA INTER RAO UES

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica – US\$)

- b) Establece la rebaja de 10 puntos del impuesto a la renta que se reinvertían y se destinan a la adquisición de activos de riesgo, material vegetativo, plántula y todo insumo vegetal par 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 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 mas 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 paraiso 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 fidicomisos 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.
- 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 la 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.

SOCIEDAD ANÓNIMA ABIERTA INTER RAO URS

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica – US\$)

(15) Hechos posteriores después del período sobre el que se informe

Hasta 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.

(16) Aprobación de los estados financieros

Los estados financieros de la Compañía SOCIEDAD ANÓNIMA ABIERTA INTER RAO URS, al y por el año terminado el 31 de diciembre de 2013, han sido aprobados por la Administración en fecha Marzo 07 de 2014. En opinión de la Administración de la Compañía, los estados financieros serán aprobados por Casa Matriz sin modificaciones.