

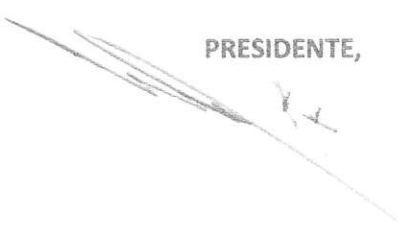
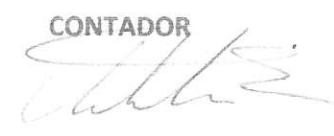
Contenido

ESTADOS FINANCIEROS

1. Información General	12
2. Resumen de las principales políticas contables	13
2.1 Bases de presentación	13
2.2.1 Efectivo y equivalente de efectivo	14
2.2.2 Instrumentos financieros	14
2.2.3 Propiedades, planta y equipo	15
2.2.4 Activos intangibles distintos de la plusvalía	16
2.2.5 Deterioro del valor de los activos No financieros	17
2.2.6 Provisiones	18
2.2.7 Obligaciones por beneficios a empleados	19
2.2.8 Capital social	19
2.2.9 Reconocimientos de los ingresos	19
2.2.10 Impuesto a las utilidades	20
3. Gestión de riesgo	21
4. Estimaciones y otros juicios	22
5. Información relevante de las partidas de los estados financieros	22
5.2.Efectivo y equivalente de efectivo	22
5.2. Otras cuentas por cobrar	23
5.3 Créditos fiscales	23
5.5. Provisión cuentas por cobrar	24
5.6. Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar	24
5.7. Obligaciones tributarias y laborales	24
5.8. Cuentas por pagar no corriente	25
5.9. Capital Social	26
5.10 Ingresos	27
5.11 Salarios y beneficios pagados a empleados	28
5.12 Gastos	28
5.13 Impuesto a las utilidades	29
6. Eventos subsecuentes	30

OPOR S.A.**ESTADO DE SITUACION FINANCIERA****AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013**

(Expresado en U.S. Dolares)			
	Nota	2013	2012
ACTIVO			
Activo Corriente			
Efectivo y Equivalente de Efectivo	5.1	7.238,90	6.023,23
Deudores Comerciales	5.2	11.846,12	20.151,37
Otras cuentas por cobrar	5.2	155.177,66	
Creditos Fiscales	5.3		49.677,56
Total Activo Corriente		174.262,68	26.174,60
Activo No Corriente			
Propiedades Planta y Equipo	5.4	277.848,01	307.616,02
Otras Cuentas por Cobrar Largo Pl	5.2	98.910,03	148.042,26
Provisiones cuentas por cobrar	5.5	(8.049,40)	(8.049,50)
Inversiones Financieras	5.5	50.000,00	
Total Activos no Corriente		418.708,64	447.608,78
Total Activos		592.971,32	473.783,38
PASIVOS			
Pasivos Corrientes			
Acreedores Comerciales y otras cl	5.6		796,12
Obligaciones Tributarias y Laboral	5.7	48.809,43	58.369,04
Total Pasivo Corriente		48.809,43	59.165,16
Pasivos no Corrientes			
Provisiones	5.8	1.007,38	893,12
Total Pasivo no Corriente		1.007,38	
Total Pasivos		49.816,81	59.165,16
PATRIMONIO			
Capital Social	5.9	18.300,00	18.300,00
Reservas	5.9	170.485,92	170.485,92
Ganancias acumuladas	5.9	213.962,99	190.554,69
Resultados Acumulados NIIF	6	(3.801,03)	(3.801,03)
Resultados del Ejercicio	5.13	144.206,63	96.805,70
Total del Patrimonio		543.154,51	472.345,28
Total del Pasivo y Patrimonio		592.971,32	531.510,44


PRESIDENTE,
CONTADOR

OPOR .S.A.**ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL****POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE 2013**

(Expresado en U.S. Dolares)

	Nota	2013	2012
INGRESOS		415.576,94	314.372,70
Ingresos de actividades ordinarias	5.10	415.576,94	291.538,48
Otros Ingresos	5.10		22.834,22
GASTOS		(197.516,23)	(188.651,01)
Gastos de Administracion	5.11 y 5.12	(197.516,23)	(188.459,10)
Gastos financieros	5.12		(191,91)
Resultados del Ejercicio		218.060,71	125.721,69
Impuesto a la Renta Corriente	5.13	(7.837,57)	(28.915,99)
Participacion Trabajadores 15%		(32.770,39)	
Retencion I.R. en la Fuente		(33.246,12)	
Resultado Neto del Ejercicio		144.206,63	96.805,70


PRESIDENTE,
CONTADOR

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros

5.4. Propiedades, Planta y Equipo

Conciliación de los importes en libros al final del periodo sobre el que se informa:

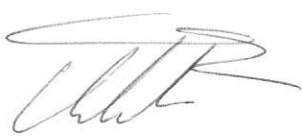
DETALLE	SALDO/12		ADICION		SALDO/13		DEP.ACUMU.		DEPRECIACION		DEP.ACUM.		VALOR	
	COSTO		DISMINUCION		COSTO		2012		2013		2013		EN LIBROS	
TERRENOS	149.652,69				149.652,69								149.652,69	
EDIFICIOS	454.462,34				454.462,34		320.941,64		22.723,12		343.664,77		110.797,58	
INSTALACIONES	57.223,12				57.223,12		44.633,41		5.722,31		50.355,73		6.867,40	
MAQUINARIA Y EQUIPOS	65.809,47				65.809,47		61.169,00				61.169,00		4.640,47	
MUEBLES Y EQUIPOS DE OFICINA	13.225,81				13.225,81		8.885,63		1.322,58		10.208,21		3.017,60	
EQUIPOS DE COMPUTACION	735,00				735,00		688,75				688,75		46,25	
VEHICULOS	29.573,39				29.573,39		26.747,35				26.747,35		2.826,04	
TOTALES A DICIEMBRE 31 DE 2011	770.681,82				770.681,82		463.065,78		29.768,01		492.833,81		277.848,03	



OPOR .S.A.**ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO METODO DIRECTO****AL 31 DE DICIEMBRE 2013**

(Expresado en U.S. Dolares)

	2013	2012
ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
Efectivo recibido de ventas de bienes y prestación servicios	415.576,94	291.538,48
Efectivo recibido por otras actividades de Operación		22.834,22
Efectivo Pagado a proveedores por bienes y servicios	(245.816,03)	(192.872,62)
Efectivo Pagado a los empleados	(77.941,55)	(79.321,21)
Intereses pagados		(191,91)
Impuesto a las ganancias pagado	(7.837,57)	(28.915,99)
Otros impuestos y contribuciones		
Participación a los Trabajadores Pagado	(32.766,12)	(6.816,02)
Flujo Neto de Actividades de Operación	51.215,67	6.254,95
ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
Compra de Propiedades Planta y Equipo		(848,21)
Flujo Neto de Actividades de Inversión	(50.000,00)	(848,21)
ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		
Prestamos de Terceros		
Flujo Neto de Actividades de Financiamiento		
Aumento del Efectivo y sus Equivalentes	1.215,67	5.406,74
Saldo Inicial del Efectivo o Equivalentes	6.023,23	616,49
Saldo Final del Efectivo y Equivalentes	7.238,90	6.023,23


PRESIDENTE,
CONTADOR

OPOR .S.A.

ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO - METODO DIRECTO

CONCILIACION DEL RESULTADO DEL AÑO CON EL FLUJO PROVENIENTE / USADO EN
LAS OPERACIONES

AL 31 DE DICIEMBRE 2013

	2013	2012
Resultado del Ejercicio	218.060,71	147.907,87
Partidas que no representan movimiento en efectivo	29.768,01	(20.882,22)
Depreciacion	29.768,01	30.219,95
Impuesto a la Renta Corriente		(28.915,99)
Participacion Trabajadores		(22.186,18)
Cambio netos en activos y pasivos operativos	(246.613,05)	(120.770,70)
(+/-) Variacion Cuentas por Cobrar Clientes	(11.846,12)	
(+/-) Variacion de Otras Cuentas por Cobrar	(1.564,50)	(19.678,55)
(+/-) Variacion de Cuentas por Cobrar a Largo Plazo	(80.000,00)	(80.000,00)
(+/-) Variacion de Inversiones financieras	(50.000,00)	
(+/-) Variacion de Creditos Fiscales	(33.246,12)	(14.053,25)
(+/-) Variacion de Cuentas por Cobrar Empleados	(20.000,00)	(26.952,36)
(+/-) Variacion de Acreedores Comerciales y Otras Cuentas por p	(1.146,88)	2.660,95
(+/-) Variacion de Obligaciones Tributarias	(2.975,55)	20.501,60
(+/-) Variacion de Cuentas por Pagar Empleados	(5.225,92)	(18.619,25)
(+/-) Variacion de Impuesto a la Renta por Pagar	(7.837,57)	
(+/-) Variacion de Participacion Trabajadores por Pagar	(32.770,39)	15.370,16
(+/-) Variacion de Acreedores Largo Plazo		
Efectivo Neto Generado en Actividades de Operación	1.215,67	6.254,95
SALDO EFECTIVO 1 ENERO 2013	6.023,23	(231,72)
SALDO EFECTIVO AL 31 DICIEMBRE 2013	7.238,90	6.023,23



OPOR .S.A.**ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO DETERMINACION DE LOS FLUJOS DE OPERACIÓN****METODO DIRECTO****AL 31 DE DICIEMBRE 2013**

	2013	2012
ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		6.254,95
Efectivo recibido de ventas de bienes y prestacion de servicios	415.576,94	291.538,48
Venta de Bienes y Prestacion de Servicios	415.576,94	291.538,48
Efectivo recibido por otras actividades de Operación		22.834,22
Ingresos		22.834,22
(+/-) Variacion		
Efectivo Pagado a proveedores por bienes y servicios	(270.701,46)	(192.872,62)
Gastos Administrativos	(89.806,67)	(75.351,01)
(+/-) Variacion de Cuentas por Cobrar Clientes	(11.846,12)	
(+/-) Variacion de Otras Cuentas por Cobrar	19.077,83	(19.678,55)
(+/-) Variacion de Cuentas por Cobrar Largo Plazo	(98.910,03)	(80.000,00)
(+/-) Variacion de Inversiones Financieras	(50.000,00)	
(+/-) Variacion de Creditos Fiscales	(33.246,12)	(14.053,25)
(+/-) Variacion de acreedores Comerciales y otras Cuentas por P	(5.970,35)	2.660,95
(+/-) Variacion de Obligaciones Tributarias		20.501,60
(+/-) Variacion de acreedores Comerciales a largo plazo		(26.952,36)
Efectivo Pagado a los empleados	(103.051,85)	(79.321,21)
Gastos de Personal	(77.941,55)	(60.701,96)
(+/-) Variacion de Cuentas por Cobrar Empleados	(21.732,30)	(18.619,25)
(+/-) Variacion de Cuentas por Pagar a Empleados	(3.378,00)	
Intereses, Comisiones y Multas Pagados		(191,91)
Gastos intereses, Comisiones y Multas		(191,91)
Impuesto a la Ganancia Pagado	(7.837,57)	(28.915,99)
Gastos Impuesto a la Ganancias	(7.837,57)	(28.915,99)
(+/-) Variacion Impuesto a la Renta por Pagar	(7.837,57)	(28.915,99)
Participacion a los Trabajadores Pagado	(32.770,39)	(6.816,02)
Gastos Participacion Trabajadores	(32.770,39)	(22.186,18)
(+/-) Variacion de Participacion Trabajadores por Pagar		15.370,16

Flujo Neto**1.215,67**

OPOR S.A.
CONCILIACION TRIBUTARIA
AL 31 DE DICIEMBRE 2013

UTILIDAD CONTABLE DEL 2013	218.060,71
MAS :	
GASTOS NO DEDUCIBLES	1.453,72
MENOS RENTAS EXENTAS	
PARTICIPACION DE TRABAJADORES	32.770,39
UTILIDAD GRAVABLE (BASE IMPONIBLE)	186.744,04
IMPUESTO A LA RENTA AÑO 2013 (22%)	41.083,69
MENOS:	
I.R. QUE RETENIDO A OPORSA EN LA FUENTE	33.246,12
IMPUESTO A LA RENTA A PAGAR EJERCICIO 2013	7.837,57



OPOR S.A.
ESTADO DE SUPERAVIT GANANCIA RETENIDA
AL 31 DE DICIEMBRE 2013

UTILIDADES RETENIDAS AL 1 ENERO 2013	190.554,69	
AJUSTES		
MENOS:		
I.R. RETENIDO EN LA FUENTE AÑOS ANTERIORES	73.397,40	
MAS:		
UTILIDAD OBTENIDO AÑO 2012	96.805,70	
UTILIDADES RET. AJUSTADAS A DICIEMBRE 2013	213.962,99	(a)
UTILIDAD CONTABLE AÑO 2013	218.060,71	
MENOS:		
PARTICIPACION DE TRABAJADORES	32.770,39	
I.R. RETENIDO EN LA FUENTE AÑO 2013	33.246,12	
IMPUESTO A LA RENTA A PAGAR EJERCICIO 2013	7.837,57	
UTILIDAD LIQUIDA A DICIEMBRE 2013	144.206,63	(b)
UTILIDADES A DISPOSICION DE LOS ACCIONISTAS (a+b)	358.169,62	
RESULTADO INTEGRAL Y SUPERAVIT RETENIDO	358.169,62	



OPOR S.A.

POLITICAS CONTABLES Y NOTAS EXPLICATIVAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

1.-Informacion General

OPOR S.A. Es una compañía legalmente constituida en el Ecuador, según Escritura Publica celebrada el 26 de mayo de 1995 ante el Notario Trigésimo Octavo del Cantón Guayaquil, debidamente inscrita en el Registro Mercantil del Cantón Guayaquil el 22 de junio de 1995. Cambio su domicilio a Quito y reformo sus Estatutos mediante Escritura Publica celebrada el 13 de mayo de 1996 ante el Notario Vigésimo Primero del Cantón Guayaquil y legalmente inscrita en el Registro Mercantil del Cantón Guayaquil el 23 de octubre de 1996 y en el de Quito el 8 de octubre de 1996.

La actividad principal de la Compañía es la de dar o recibir en arrendamiento propiedades bienes, equipos, maquinaria y derechos e insumos, importar y exportar bienes muebles, petróleo y sus derivados.

La compañía tiene un plazo social de 50 años a partir de su inscripción. Tano el domicilio principal como el fiscal de la compañía esta ubicado en la Avenida República de el Salvador N 836 y Portugal. Su RUC es 0991320423001.

2. Resumen de las principales políticas contables

Los estados financieros han sido preparados por OPOR S.A., de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera para pequeñas y medianas empresas (NIIF para PYMES) entidades establecida por el IASB.

Las principales políticas contables aplicadas en la preparación de estos estados financieros, se indican a continuación. Estas políticas han sido aplicadas uniformemente en todos los años presentados, a menos que se indique lo contrario.

2.1. Bases de presentación.

Los estados financieros de Opor S.A. han sido preparados de acuerdo con las "Normas Internales de Información Financiera para las pequeñas y medianas empres (NIIF PARA LOS pymes).

Esta información ha sido preparada bajo la convepción del costo histórico.

La preparación de los estados financieros de acuerdo con la NIIF para PYMES requiere el uso de ciertas estimaciones contables críticas. También requiere que la gerencia ejerza su juicio en el proceso de aplicar las políticas contables de la entidad. Las áreas que involucran un mayor grado de juicio o complejidad o las áreas donde las hipótesis y estimaciones son significativas para los estados financieros consolidados, se describen en la nota 4.

2, 2, Conversion de Moneda Extranjera

a) Funcional y moneda de presentación

Las partidas incluidas en los estados financieros de la entidad son valorados utilizando la moneda del entorno económico principal en que la entidad opera (moneda funcional)

b) Transacciones y saldos.

Las partidas incluidas en los estados financieros de la entidad son valorados utilizando la moneda del entorno económico principal en que la entidad opera (moneda funcional).

Las transacciones en moneda extranjera se convierten a la moneda funcional utilizando los tipos de cambio vigentes en las fechas de las transacciones. La ganancia o pérdidas cambiantes resultantes de la liquidación de estas transacciones y de la conversión a los tipos de cambios de cierre de los activos y pasivos monetarios denominados en moneda extranjera se reconocen en utilidad o pérdida.

Las diferencias de cambio y las pérdidas relacionadas con préstamos y efectivo y equivalentes de efectivo se presentan en los resultados dentro de "Ingresos Financieros o Costos

Financieros". Todas las otras ganancias y pérdidas de cambio se presentan en los resultados dentro de de "Otras pérdidas/ganancias – Neto".

2.2.1. Efectivo y Equivalente de Efectivo.

El Efectivo y equivalentes de efectivo incluye el efectivo en caja, depósitos a la vista y otras inversiones a corto plazo de gran liquidez con un vencimiento original de tres meses o menos. Los sobregiros bancarios figuran en el endeudamiento en el pasivo corriente del estado de situación financiera, para la presentación del Estado del Flujo de Efectivo los sobregiros bancarios se incluyen en el efectivo y equivalentes del efectivo.

2.2.2. Instrumentos Financieros

Los instrumentos Financieros se clasifican en los siguientes grupos:

1. Instrumentos Financieros medidos a valor razonable con cambio en resultados
2. Activos Financieros mantenidos hasta el vencimiento
3. Activos Financieros disponibles para la venta
4. Prestamos y Cuentas por Cobrar.

La entidad no cuenta con todas las clasificaciones al no tener instrumentos financieros que se incluya en cada uno de los grupos. La entidad solamente presenta Préstamos y Cuentas por Cobrar y dentro de este grupo presenta las siguientes partidas:

a) Cuentas por Cobrar Comerciales

Los créditos por ventas se reconocen inicialmente por su valor efectivo, es decir por su importe sin descontar, salvo cuando se excede de las condiciones de crédito normales (30-60-90 días) en cuyo caso se miden inicialmente al valor presente de los cobros futuros descontados una tasa de interés de mercado.

Los créditos por ventas son posteriormente medidas a su costo amortizado utilizando el método de interés efectivo o costo amortizado.

Una provisión por deterioro de cuentas comerciales a cobrar se establece cuando existe evidencia objetiva de que la entidad no será capaz de cobrar todos los montos adeudados de acuerdo a los términos originales de las cuentas por cobrar.

Las Cuentas por Cobrar que se espera cobrar en un plazo menor a un año se clasifican en Activos Corrientes caso contrario forman parte de los Activos no Corrientes.

Las transacciones con partes relacionadas se presentan por separado.

b) Cuentas por Pagar Comerciales

Las cuentas comerciales por pagar son obligaciones que han surgido tras la adquisición de bienes o la contratación de servicios bajo condiciones normales de crédito a corto plazo.

Se reconocen inicialmente por su valor efectivo y posteriormente a su coste amortizado utilizando el método de interés efectivo.

c) Prestamos

Los prestamos se reconocen inicialmente por su valor efectivo (es decir, el valor presente de dinero en efectivo a favor del banco, incluyendo los costes de transacción)

Los préstamos se miden posteriormente al costo amortizado.

Los gastos por intereses se reconocen sobre la base del método del interés efectivo y se incluye en los gastos financieros.

Los préstamos se clasifican como pasivos corriente a menos que la entidad tenga un derecho incondicional para aplazar la cancelación del pasivo durante al menos 12 mese después de la fecha de presentación, en cuyo caso se clasifican como Pasivos no Corrientes.

2.2.2. Propiedades, Planta y Equipo

Los elementos de Propiedades, planta y equipo son bienes que la entidad posee para usarlos en el desarrollo de sus actividades o en la administración de las mismas, se expresan a su costo histórico menos la depreciación acumulada y las pérdidas por deterior acumuladas

El costo histórico incluye los costos de adquisición, los gastos directamente atribuibles a poner el activo en el lugar y condiciones necesarios para que sea capaz de operar de la forma prevista por la dirección y en los casos que se requiera, los costos estimados por desmantelamiento.



La entidad aumenta al valor en libros de un elemento de propiedades, planta y equipo el costo de reemplazar parte de dicho elemento cuando se incurra en ese costo si la pieza de repuesto se espera que proporcione beneficios adicionales en el futuro para la entidad. El importe en libros de la parte reemplazada se da de baja. El resto de reparaciones mantenciones se cargan a resultados en el periodo en que se incurren.

Los terrenos no se deprecian. La depreciación en otros activos se realiza para distribuir el costo de los activos menos su valor residual durante su vida útil estimada, aplicando el método de línea recta. Las vidas útiles estimadas varían de la siguiente manera:

Edificios	20-40 Años
Equipos de computación	2-3 años
Vehículos	3-5 años
Muebles y Enseres	5-10 años
Equipos de Producción	3-10 años

Los cargos realizados por concepto de depreciación se reconocen en los resultados del periodo como un gasto.

Los valores de los activos residuales. Vidas útiles y métodos de amortización son revidados, y ajustados de forma prospectiva si existe algún indicio de un cambio significativo desde la fecha de presentación del ultimo informe.

El importe en libros de un activo se reduce de forma inmediata hasta su importe recuperable si el importe en libros del activo es superior a su importe recuperable estimado. La reducción se reconoce en resultados del periodo como una perdida por deterioro una reversión de la misma de ser el caso. Los cargos futuros por concepto de depreciación se realizaran en proporción al importe en libros ajustado y a su nueva vida útil remanente, en caso de una nueva estimación.

Las ganancias y pérdidas por la venta de elementos de Propiedades, Planta y Equipo se determinan comparando los ingresos obtenidos con el importe en libros y se reconocen dentro de "Otras ganancias/perdidas netas", en el estado de resultados integrales.

2.2.4. Activos Intangibles distintos de la plusvalía

a) Licencias, marcas y activos intangibles relacionados con clientes.

Las marcas y licencias adquiridas de forma independiente se miden inicialmente al costo histórico.

Las marcas, licencias (incluyendo software) y los activos intangibles relacionados con clientes adquiridos en una combinación de negocios se reconocen a su valor razonable en la fecha de adquisición.

Las marcas, licencias y los activos intangibles relacionados con clientes tienen una vida útil definida y se miden al costo menos la amortización acumulada y las pérdidas por deterioro acumuladas. La amortización se calcula por el método de línea recta de acuerdo a sus vidas útiles estimadas, de la siguiente manera:

Licencias	5 años
Software	3 – 5 años

+ En muchos casos esto dependerá de los acuerdos establecidos en los contratos de licencia.

Todos los gastos de investigación y desarrollo de un intangible autogenerado por entidad, se reconocen como gasto o menos que formen parte del costo de otro activo que cumple con los criterios de reconocimiento.

2.2.5. Deterior del Valor de los Activos no Financieros.

Los activos sujetos a depreciación o amortización son evaluados en cada fecha de reporte para determinar si existe algún indicio de que los activos puedan haber deteriorado su valor.

Cuando existe algún indicio de que el activo puede haber deteriorado su valor, entonces se comprueba el valor de deterioro del valor en libros del activo (o unidad generadora de efectivo a la que el activo ha sido asignado).

Una pérdida por deterioro es reconocida en resultados por el monto en que el importe en libros del activo supere su importe recuperable. El importe recuperable es el mayor entre el

valor razonable menos los costes de venta y el valor de uso de un activo) o una unidad generado de efectivo).

A los efectos de evaluar el deterioro, los activos se agrupan al nivel más bajo para el que hay flujos de efectivo identificables por separado (UGE).

Los activos no financieros distintos de la plusvalía que ha sufrido un deterioro se revisan para posible reversión del deterioro en cada fecha de reporte.

2.2.6. Provisiones

Las provisiones por costos de reestructuración, garantías y demandas legales se reconocen cuando la entidad tiene una obligación presente legal o implícita como resultado de hechos pasados, es probable que una transferencia de beneficios económicos necesarios para cancelar la obligación y el monto puedan ser estimados con fiabilidad.

Las provisiones por reestructuración incluyen sanciones de terminación de contrato de arrendamiento y los pagos de los empleados de terminación. No se reconocen provisiones para pérdidas de explotación futuras.

Las provisiones se valoran por el valor actual del importe que se espera sean necesarios para liquidar la obligación usando un tipo de interés antes de impuestos que refleja las evaluaciones actuales del mercado sobre el valor tiempo del dinero y los riesgos específicos de la obligación.

El aumento en la provisión debido al paso del tiempo se reconoce como un gasto por intereses.

2.2.7. Obligaciones por Beneficios a Empleados

a) Obligaciones Corto Plazo



Las obligaciones a empleados a corto plazo corresponden a los sueldos, horas extras, comisiones, bonos y demás, que la compañía paga a sus empleados como contraprestación por los servicios que se prestan y cuya cancelación se espera realizar en los próximos 12 meses después de la fecha sobre la que se informa.

La entidad mide los pasivos por obligaciones a corto plazo a valor nominal. Los gastos que generan las obligaciones a corto plazo se reconocen en los resultados durante el periodo en el que ocurren.

b) Obligaciones PostEmpleado – Planes de Beneficios Definidos

La entidad tiene la obligación de otorgar un beneficio de pensión por jubilación patronal a sus empleados que han cumplido los 25 de servicio en la empresa, así como un valor proporcional a aquellos que cumpliendo los 20 años tienen que abandonar la entidad.

La entidad mide los pasivos (activos) por beneficios definidos al valor presente de sus obligaciones dentro de los planes de beneficios definidos a la fecha sobre la que se informa, y les resta el valor razonable a la fecha sobre la que se informa de los activos del plan con los cuales se liquidaran directamente las obligaciones. Las obligaciones correspondientes a los planes de beneficios definidos se determinan usando el método de la unidad de crédito proyectada. Las ganancias y pérdidas actuariales se reconocen en los resultados durante el periodo en el que ocurren.

2.2.8 Capital Social

El capital social esta representado por acciones.

2.2.9. Reconocimiento de los Ingresos.

Los ingresos de la entidad por actividades ordinarias se reciben principalmente por la prestación de servicios.

La entidad reconoce los ingresos cuando: el importe de los ingresos y costos vinculados puede valorarse con fiabilidad, es probable que los beneficios económicos futuros vayan a fluir a la entidad y se pueda determinar el grado de terminación del servicio de manera fiable.

La determinación del grado de terminación se establecerá en base de los avances realizados de acuerdo a contratos o informes, en caso de no poder establecer el ingreso directamente de las bases mencionadas anteriormente se establecerá en proporción de los gastos realizados para obtener esos ingresos.

Los ingresos se medirán a su importe sin descontar de acuerdo al valor de la contraprestación recibida o por recibir, si esta última se encuentra en los plazos normales de crédito en el mercado (30, 60 y 90 días), se medirán a su importe descontado si la contraprestación por recibir excede el periodo normal de crédito y se descontarán a una tasa de un instrumento similar.

2.2.10. Impuesto a las ganancias

El impuesto a las ganancias representa la suma del impuesto diferido.

Impuesto corriente

El impuesto corriente del periodo esta basado en la ganancia fiscal de dicho periodo. El impuesto corriente se calcula usando las tasas impositivas que hayan sido aprobadas, o cuyo proceso de aprobación este prácticamente terminado, al final del periodo sobre que se informa. En lado de jurisdicciones donde el grupo opera, un anuncio formal del gobierno sobre cambios en las tasas impositivas o en las leyes fiscales se considera un proceso de aprobación prácticamente terminado.

Impuesto diferido

Se reconoce un pasivo por impuestos diferidos por todas las diferencias temporarias que se espera que incremente las ganancias fiscales en el futuro. Se reconocen activos por impuesto diferidos por todas las diferencias temporarias que se espera que reduzcan la ganancia fiscal en el futuro, y por la compensación a futuro de pérdidas y créditos fiscales no utilizados de periodos anteriores.

El impuesto diferido se calcula según las tasas impositivas que se espera aplicar a la ganancia (perdida) fiscal de los periodo en los que se espera realizar el activo por impuesto diferidos (o cancelar el pasivo por impuestos diferidos), sobre la base de las tasas impositivas que hayan

sido aprobadas o cuyo proceso de aprobación este prácticamente terminado al final del periodo sobre el que se informa. Para los efectos se consideraran las tasas del 25 % hasta el año 2010, 24% hasta el año 2011. 23 % hasta el año 2012 y 22 % para el año 2013 en adelante, por efectos de la aplicación del Código de Producción.

Se reconoce una corrección valorativa para los activos por impuesto diferidos, de modo que el importe neto iguale al importe máximo que es probable que se realice sobre la base de las ganancias fiscales actuales o futuras. El importe en libros neto de los activos por impuestos diferidos se revisa en cada fecha sobre la que informa y se ajusta para reflejar la evaluación actual de las ganancias fiscales futuras.

El impuesto a las ganancias (corrientes y diferidos) se reconoce en resultados, en otro resultado integral o en patrimonio, según la transacción u otro suceso que haya dado lugar al gasto por el impuesto.

Aun si la empresa presentara perdidas tributarias debería pagar el equivalente a un impuesto mínimo por la aplicación del calculo del anticipo del impuesto a la renta que de acuerdo al artículo 41 de la Lay de Régimen Tributario Interno el mismo que indica que la empresa deberá pagar un Anticipo del Impuesto a la Renta, que constituye la suma matemática de los siguientes rubros:

- a) El cero punto dos por ciento (0.2%) del patrimonio total
- b) B) cero punto dos por ciento (0.2%) del total del costo y gastos deducibles a efectos del impuesto a la renta.
- c) El cero punto cuatro por ciento (0.4%) del activo total.
- d) El cero punto cuatro por ciento (.4%) del total de ingresos gravables a efecto del impuesto a la renta.

El anticipo constituye Crédito Tributario para el pago del impuesto a la Renta del ejercicio fiscal en curso. Si en el ejercicio fiscal, el contribuyen reporta un impuesto a la Renta Causado superior a los valores cancelados por concepto de Retenciones en la Fuente de Renta mas anticipo, deberá cancelar la diferencia.

3. Gestión del Riesgo

La compañía esta expuesta a determinación riesgos que gestiona mediante la aplicación de sistemas de identificación, medición, limitación de concentración y supervisión.

Entre los principios de buena administración destacan los siguientes:

- Cumplir estrictamente con todas las normas aprobadas y divulgadas por el Presidente y el Gerente.
- Se definen políticas de conocimiento técnico y capacidades suficientes para asegurar una gestión eficaz a favor del cliente, minimizando el riesgo de control interno, financieros y ante las entidades de control.
- Se desarrollan y aplican control de calidad necesario para asegurar que las operaciones se realizan según las políticas, normas y procedimientos establecidos.

Los principales riesgos de la compañía se derivan del desarrollo de su propia actividad y dentro de esta, los principales aspectos a destacar son:

-**Política Jurídica:** En relación con los conflictos que pudieran surgir en relación con la actividad de la compañía con los diversos agentes del mercado, laboral, tributario, es práctica habitual mantener una línea de solución a los conflictos por medio de la mediación. No obstante, y para prevenir riesgos por esos motivos, la empresa cuenta con asesores externos, que mantienen una actitud preventiva.

4. Estimaciones y otros juicios.

No existen estimaciones y otros juicios que hayan requerido un tratamiento especial para su definición.

5. Información relevante de las partidas de los estados financieros

5.1. Efectivo y Equivalente de Efectivo

La composición del efectivo y equivalente de efectivo al 31 de diciembre de 2012 y 2013 es el siguiente:



	2013	2012
Caja	867,42	867,42
Bancos	6.371.48	5.155,81
Total	7.238.90	6.023,23

2. Otras Cuentas por Cobrar

La composición de Otras Cuentas por cobrar el 31 de diciembre del 2012 y 2013 es la siguiente

	2013	2012
Cuentas por Cobrar Clientes	11.846.12	
Cuentas por Cobrar – Varios	254.087.69	152.523.19
Total	265.933.81	152.523.19

5.3. Créditos Fiscales

La composición de los créditos Fiscales al 31 de diciembre 2012 y 2013 es:

	2013	2012
Crédito Fiscal impuesto a la Renta	0,00	49.677,56
Total	0,00	49.677,56

Cabe aclarar que se efectuaron los ajustes correspondientes por el año 2012, contra las ganancias retenidas, en razón de que el crédito fiscal corresponde a la retenciones de impuesto a la renta que efectuaron a Opor SA, en años anteriores, y que se resta del impuesto a la renta que debe anualmente pagar la empresa, por tanto no corresponde a un

crédito tributario, sino que anualmente se debe realizar el ajuste el cual consta en la conciliación tributaria.

La Compañía no mantiene elementos de Propiedades, Planta y Equipos pignorados como garantías de deudas.

La Compañía no posee compromisos contractuales por la adquisición de elementos de Propiedades, Planta y Equipo.

5.5. La provisión por cuentas incobrables en la siguiente:

	2013	2012
Provisión Cuentas Incobrables	(8049,40)	(8049,40)

5.6. Acreedores Comerciales y Otras Cuentas por Pagar

El desglose por Otras Cuentas por Pagar al 31 de diciembre de 2012 y 2013.

	2013	2012
Cuentas por Pagar	0.00	796,12
Total	0.00	796,12

5.7. Obligaciones Tributarias y Laborales

La conformación de las Obligaciones Tributarias y Laborales al 31 de diciembre de 2012 y 2013.

	2013	2012
Obligaciones Tributarias	10.813.12	31.117.31
Obligaciones Laborales	5.950.92	2.619.71
Total	16.764.04	31.536.00

El desglose de las Obligaciones Tributarias al 31 de diciembre 2012 y 2013

	2013	2012
Retenciones IVA por Pagar	2.564.58	1.903,71
Retenciones en la Fuente por Pagar	410.97	297,61
Impuesto a la Renta por Pagar	7.837.57	28.915.99

Total	10.813.12	31.117.31
--------------	------------------	------------------

La composición de las Obligaciones Laborales al 31 de diciembre de 2012 y 2013

	2013	2012
Sueldos por Pagar	3.378.00	2.619,71
Aportes IESS	1.052.12	1.039,30
Prestamos IESS	513.42	513,42
Decimo Tercero	407.00	490,15
Decimo Cuarto	318.00	402,97
Fondos de Reserva	282.38	
15 % Participación de los Trab.	32.770.39	22.186,18
Total	38.721.31	27.251,73

5.8. Cuentas por Pagar no corriente

La conformación de las Cuentas por Cobrar no corriente al 31 de diciembre de 2012 y 2013.

	2013	2012
Cuentas por Pagar Socios		
Intereses por devengar		

Total

5.9. Capital Social

El capital suscrito y pagado de la entidad al final de 2012 y 2013 es el siguiente

	2013	2013
Capital Suscrito y Pagado	18.300,00	18.300,00
Total	18.300,00	18.300,00

Los cambios en el Patrimonio se encuentran detallados en el Estado de Cambios en el Patrimonio, el mismo que no presenta movimiento en otros resultados integrales.

El desglose de las reservas al 31 de diciembre 2012 y 2013

	2013	2012
Reserva Legal	16.109,06	16.109,06
Reserva de Capital	154.376,86	154.376,86
Total	170.482,92	170.482,92

La conformación de los Resultados Acumulados al 31 de diciembre 2012 y 2013, es la siguiente:

	2013	2012
Utilidades Acumuladas	213.962.99	190.554,69
Utilidades del Ejercicio	144.206.63	96.805,70
Resultados Acumulados NIIF	(3.801,03)	(3.801,03)
Total	354.368.59	283.559,36

5.10 Ingresos

La conformación de los ingresos al 31 de diciembre 2012 y 2013 es la siguiente:

	2013	2012
Arriendos	415.576,94	291.538,48
Intereses Ganados		0,32
Varios		22.833,90
Total	415.576,94	314.372,70

5.11. Salarios y Beneficios pagados a empleados

La composición de los salarios y beneficios pagados a empleados al 31 de diciembre de 2012 y 2013



	2013	2012
Sueldos y Salarios	69.079,01	32.662,51
Beneficios Sociales	1.132,82	13.564,71
Bonificaciones		14.474,74
Aportes Patronales	7.349,60	
Total	77.561,43	60.701,96

5.12. Gastos

La composición de los gastos al 31 de diciembre del 2012 y 2013 es la siguiente:

	2013	2012
Gastos Administrativos y de ventas	197.136,11	188.459,10
Gastos Financieros		191.91
Total	197.136,11	188.651,01

La conformación de los Gastos de Administración y Ventas al 31 de diciembre de 2012 y 2013

	2013	2012
Sueldos y Salarios	69.459.13	32.662,51
Beneficios Sociales	8.482.42	13.564,71
Bonificaciones		14.474,74
Movilización	10.851.80	12.531,53
Suministros y Materiales		13.157,32
Arriendos	10.552,15	12.000,00

Honorarios	31.472,88	21.843,51
Servicios Generales	408,55	406,90
Cuotas y Contribuciones		7.707,81
Mantenimiento	2.820,41	2.092,96
Depreciaciones	29.768,01	30.219,95
Seguros		5.609,87
Misceláneos	29.373,09	1,11
Impuesto y Contribuciones	4.327,79	
Total	197.513.23	166.272.92

Participacion Trabajadores 32.770.39 22.186.18

5.13. Impuesto a las Ganancias

a) Impuestos Corrientes

	2013	2012
Impuestos Corrientes		
Impuesto Corr. Sobre Res. Ejerc.41.083.69		28.915,99
Anticipo Impuesto a la Renta		3.238,92
Retencion I.R. Retenido a Oporsa		
Total Impuesto Corrientes	41.083.69	28.186,18
Total Gasto de Impuesto a la Renta	41.083.69	28.186,18

De conformidad con las disposiciones tributarias vigentes en el país si el anticipo de impuesto a la renta es mayor que el impuesto calculado, este anticipo se convierte en el impuesto a la Renta minimo a pagar:

El impuesto corriente de la entidad se obtiene a través de la siguiente conciliación tributaria:

	2013	2012
Utilidad después de participaciones	185.290.32	125.721,69
(+) Gastos no deducibles	1.153.72	
Utilidad Gravable	186.744.04	125.721,69
Tarifa Impuesto a la Renta	22%	23 %
Impuesto a la Renta a Pagar	41.083.69	28.915,69
Tasa Efectiva del Impuesto a la Renta	22%	23%
	2013	2012
Utilidad después de participac.	144.206.63	125.721,69

La entidad no posee perdidas fiscales que puedan ser amortizadas en los años siguientes.

La compensación de los Activos por Impuestos Corrientes y Pasivos por Impuestos corrientes se ha realizado al 31 de diciembre 2012 y 2013 de la siguiente manera:

	2013	2012
Pasivo por Impuesto a la Renta por		
Pagar	7.837.57	28.915,69
(-)Anticipo de impuesto a la renta		
Para el periodo corriente		(3.238,92)
Activo Credito Tributario impuesto		
A la Renta	7.837.57	25.676,77

7.- Eventos subsecuentes

Entre el 31 de diciembre 2013 y la fecha de emisión de estos estados financieros, no se produjeron otros eventos que, en la opinión de la Administración de la Compañía, pudieron tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros que no se hayan revelado en los mismos.

Los estados financieros de la Compañía han sido aprobados con fecha de 31 de marzo del 2014.



PRESIDENTE



CONTADOR