

DRIVECORP S.A.

ESTADOS FINANCIEROS

**AÑOS TERMINADOS EN DICIEMBRE 31, 2013 Y
2012**

INDICE

Estados de Situación Financiera Clasificados
Estados de Resultados Integrales por Función
Estados de Cambios en el Patrimonio Neto
Estados de Flujos de Efectivo Método Directo
Políticas Contables y Notas a los Estados Financiero

Informe de los Auditores Independientes

A los Accionistas de
DRIVECORP S.A.
Guayaquil, Ecuador

Dictamen sobre los estados financieros

1. He auditado los estados financieros que se acompañan de DRIVECORP S.A., que comprenden el estado de situación financiera clasificada al 31 de diciembre de 2013 y los correspondientes estados de resultados integrales por función, estados de cambios en patrimonio neto y estados de flujos de efectivo, por el año terminado a esa fecha, de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera para pequeñas y medianas entidades (NIIF para PYMES); así como, el resumen de políticas de contabilidad significativas y otras notas aclaratorias. Los estados financieros de DRIVECORP S.A., al 31 de diciembre del 2012 no fueron examinados por otro auditor, por consiguiente, no expreso una opinión de auditoría a esa fecha y estos estados se presentan solo con propósitos comparativos.

Responsabilidad de la administración de la Compañía por los estados financieros

2. La Administración es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera para pequeñas y medianas Entidades (NIIF para PYMES), y de control interno necesario para permitir la preparación de estados financieros que estén libres de distorsiones significativas, debido a error o fraude.

Responsabilidad del auditor

3. Mi responsabilidad es expresar una opinión sobre los estados financieros basado en mi auditoría. Mi auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría y Aseguramiento NIAA. Dichas normas requieren que cumpla con requisitos éticos, así como que planee y desempeñe la auditoría para obtener certeza razonable de que los estados financieros están libres de representación errónea de importancia relativa. Una auditoría implica desempeñar procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los montos y revelaciones en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación de los riesgos de representación errónea de importancia relativa de los estados financieros, ya sea debido a fraude o a error. Al hacer esas evaluaciones del riesgo, el auditor considera el control interno relevante a la preparación y presentación razonable de los estados financieros por DRIVECORP S.A., para diseñar los procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el fin de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de DRIVECORP S.A.. Una auditoría también incluye, evaluar la propiedad de las políticas contables usadas y lo razonable de las estimaciones contables hechas por la Administración, así como evaluar la presentación general de los estados financieros. Creo que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para mi opinión de auditoría.

Opinión

4. En mi opinión, los estados financieros antes mencionados presentan razonablemente en todos los aspectos significativos, la situación financiera clasificada de DRIVECORP S.A. al 31 de diciembre del 2013, los resultados integrales por función de sus operaciones, los cambios en el patrimonio neto y los flujos de efectivo por el año terminado a esa fecha, de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera para pequeñas y medianas entidades (NIIF para PYMES).

Énfasis

5. Nuestra opinión sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de la Compañía, como agente de retención y percepción por el ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2013, se emite por separado.



C.P.A. Carlos Varela Patiño
No. de Registro en
La Superintendencia
De Compañías RNAE-2 No. 627
Guayaquil, 28 de Febrero del 2014

Karlo Villalta
Yaneth Amoyare

DRIVECORP S.A.**Estados de Situación Financiera****(Expresados en dólares)**

		Diciembre 31, 2013	Diciembre 31, 2012
Activos	<u>Nota</u>		
Activos corrientes:			
Efectivo y equivalentes de efectivo	4	5.745	793.188
Otras cuentas por cobrar	5	345.362	521.765
Inventarios	6	118.254	228
Activos por impuestos corrientes	7	170.026	157.261
Pagos Anticipados		360	-
Total activos corrientes		639.747	1.472.442
Activos no corrientes			
Propiedad, mobiliario y equipos, neto	8	20.735	22.233
Total de activos		660.482	1.494.675
Pasivos y patrimonio de los accionistas			
Pasivos corrientes:			
Proveedores y otras cuentas por pagar	9	143.055	1.305.630
Pasivos acumulados	10	56.529	14.948
Pasivos por impuestos corrientes	11	69.716	16.685
Total pasivos		269.300	1.337.263
Patrimonio de los accionistas:			
Capital social	14	15.000	15.000
Reservas	15	7.943	7.943
Resultados acumulados	16	368.239	134.469
Total patrimonio de los accionistas		391.182	157.412
		660.482	1.494.675

Ver políticas de contabilidad significativas
y notas a los estados financieros.

3

Gaira Rosales



Estados de Resultado Integral

(Expresados en dólares)

	Diciembre 31, 2013	Diciembre 31, 2012
Ingresos de actividades ordinarias	1.692.833	1.760.810
Costo de ventas	(1.084.802)	(1.429.723)
Utilidad Bruta	608.031	331.088
Gastos de operación:		
Gastos de administración y ventas	(251.058)	(250.854)
Total	(251.058)	(250.854)
Utilidad operacional	356.973	80.233
Otros ingresos (gastos):		
Gastos financieros	(4.128)	(394)
Otros ingresos	22	111
Utilidad antes de participación a trabajadores e impuesto a la renta	352.866	79.951
Participación a trabajadores	(52.930)	(11.993)
Utilidad antes de impuesto a la renta	299.936	67.958
Impuesto a la renta	(66.166)	(16.685)
Resultado integral del año	233.770	51.273

Ver políticas de contabilidad significativas
y notas a los estados financieros.

DRIVECORP S.A.

Estados de Cambios en el Patrimonio neto (Expresados en dólares)

	Capital social	Reserva legal	Resultados acumulados	Total resultados acumulados	Total
Saldo al 1 de enero del 2012	15.000	7.943	83.196	83.196	106.139
Resultado integral del año	-	-	51.273	51.273	51.273
Saldos al 31 de diciembre del 2012	15.000	7.943	134.469	134.469	157.412
Resultado integral del año	-	-	233.770	233.770	233.770
Saldos al 31 de diciembre del 2013	15.000	7.943	368.239	368.239	391.182

Ver políticas de contabilidad significativas
y notas a los estados financieros.

Estados de Flujos de Efectivo**(Expresados en dólares)**

Años terminados en Diciembre 31,	2013
Flujos de efectivo por las actividades de operación:	
Efectivo recibido de clientes	1.827.254
Efectivo pagado a proveedores y empleados	(2.100.116)
Otros (egresos), netos	(514.521)
<hr/>	
Efectivo neto provisto (utilizado) en las actividades de operación	(787.383)
<hr/>	
Flujos de efectivo por las actividades de inversión:	
Compra de propiedad, mobiliario y equipos	(60)
<hr/>	
Efectivo neto provisto en las actividades de inversión	(60)
<hr/>	
Aumento neto de efectivo y equivalentes de efectivo	(787.443)
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año	793.188
<hr/>	
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año	5.745

**Ver políticas de contabilidad significativas
y notas a los estados financieros.**

**Conciliaciones del resultado integral con el efectivo neto
provisto (utilizado) en las actividades de operación**

(Expresadas en dólares)

Años terminados en Diciembre 31,	2013
Resultado integral del año	352.866
Ajustes para conciliar el resultado integral con el efectivo neto provisto (utilizado) en las actividades de operación:	
Depreciación propiedad, mobiliario y equipos	1.558
Provisión participación a trabajadores	(52.930)
Provisión impuesto a la renta	(66.166)
Cambios en activos y pasivos operativos:	
Disminución (aumento) en cuentas por cobrar clientes y otras cuentas por cobrar	163.278
Disminución (Aumento) en inventarios	(118.027)
Disminución en proveedores y otras cuentas por pagar, pasivos acumulados e impuestos corrientes	(1.067.962)
Efectivo neto provisto en las actividades de operación	(787.383)

Ver políticas de contabilidad significativas
y notas a los estados financieros.

Políticas contables y Notas a los Estados Financieros (Expresadas en dólares)

1. INFORMACION GENERAL

La Compañía fue constituida según escritura pública del 13 de enero de 1998 e inscrita en registro mercantil el 13 de febrero del mismo año bajo el nombre de DRIVECORP S.A. en la ciudad de Guayaquil, Ecuador.

Su principal actividad es la venta al por mayor de instrumentos, dispositivos y materiales médicos

2. POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS.

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Tal como lo requiere la Norma Internacional de Información Financiera para pequeñas y medianas entidades en su sección 35, transición a las NIIF para Pymes, estas políticas han sido diseñadas en función a las NIIF vigentes al 31 de diciembre de 2012 y aplicadas de manera uniforme en todos los ejercicios presentados en estos estados financieros.

2.1. Bases de preparación.

Los presentes estados financieros de la Compañía al 31 de diciembre del 2013 constituyen el segundo año de elaboración de estados financieros preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para Pymes) emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), las que han sido adoptadas en Ecuador y representan la adopción integral, explícita y sin reservas de las referidas normas internacionales aplicadas de manera uniforme en los ejercicios que se presentan.

Los estados financieros de la Compañía emitidos hasta el 31 de diciembre del 2011 se prepararon de acuerdo con Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC), los cuales fueron convertidos a NIIF para Pymes (año de transición) para ser presentados en forma comparativa con los estados financieros al 31 de diciembre del 2012 y 2013.

La preparación de los estados financieros de acuerdo con NIIF para Pymes requiere el uso de ciertos estimados contables críticos. También requiere que la Administración ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables de la Compañía. Las áreas que involucran un mayor grado de juicio o complejidad o áreas que los supuestos y estimados son significativos para los estados financieros.

2.2. Moneda funcional y de presentación.

Las partidas en los estados financieros de la Compañía se expresan en la moneda del ambiente económico primario donde opera la entidad (moneda funcional). Los estados financieros se expresan en dólares estadounidenses, que es la moneda funcional y moneda de presentación de la Compañía.

**Políticas contables y Notas a los Estados Financieros
(Expresadas en dólares)**

2.6. Propiedad, mobiliario y equipos

2.6.1 Medición en el momento del reconocimiento

Las partidas de propiedad, mobiliario y equipos se medirán inicialmente por su costo.

El costo de propiedad, mobiliario y equipos comprenden su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación y la puesta en condiciones de funcionamiento y la estimación inicial de cualquier costo de desmantelamiento y retiro del elemento o de rehabilitación de la ubicación del activo.

2.6.2 Medición posterior al reconocimiento: modelo del costo

Después del reconocimiento inicial, la propiedad, mobiliario 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.

2.6.3 Método de depreciación y vidas útiles

Los terrenos no se deprecian. El costo de propiedad, mobiliario y equipos se deprecian durante las vidas útiles estimadas 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.

A continuación se presentan las principales las vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación:

<u>Ítem</u>	<u>Vida útil (en años)</u>
Edificios	20
Muebles de oficina	10
Equipos de computación	33,33

2.6.4 Retiro o venta de propiedad, mobiliario y equipos

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

Políticas contables y Notas a los Estados Financieros (Expresadas en dólares)

2.7. 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 un 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).

Las pérdidas por deterioro se reconocen inmediatamente en resultados, salvo si el activo se registra a un importe revaluado, en cuyo caso se debe considerar la pérdida por deterioro como una disminución en la revaluación.

Cuando una pérdida por deterioro es revertida, el valor en libros del activo 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 en años anteriores. El reverso de una pérdida por deterioro es reconocido automáticamente en resultados, salvo si el activo correspondiente se registra al importe revaluado, en cuyo caso el reverso de la pérdida por deterioro se maneja como un aumento en la revaluación.

2.8. Proveedores y otras cuentas por pagar

Las cuentas por pagar comerciales 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.

2.9. Baja de un pasivo financiero

La Compañía da de baja un pasivo financiero si, y solo si, expiran, cancelan o cumplen las obligaciones.

2.10. Impuestos

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

2.10.1 Impuesto corriente – Se basa en la utilidad gravable (tributaria) registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos o gastos imponibles o deducibles y partidas que no serán gravables o deducibles en el mismo año. El pasivo de la Compañía por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas al final de cada período.

Políticas contables y Notas a los Estados Financieros (Expresadas en dólares)

2.10.2 Activos por impuestos corrientes – Representa retenciones en la fuente del impuesto a la renta y crédito tributario generado por el impuesto al valor agregado – IVA pagado en las adquisiciones de bienes y servicios, los cuales serán compensados con las cuentas por pagar que se generen por dichos conceptos ó mediante resolución de reclamos presentados por la Compañía ante la autoridad tributaria.

2.11. Pasivos acumulados

(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:

Para el año 2013 Y 2012, fueron calculadas en función del 15% de la utilidad contable anual antes de impuesto a la renta, según lo establecido por la legislación ecuatoriana vigente. Se registra con cargo a resultados y se presente como parte del costo de venta y de los gastos administrativos en función de la labor del empleado que recibe este beneficio.

(ii) Décimo tercer y décimo cuarto sueldos: Se provisionan y pagan de acuerdo a la legislación vigente en el Ecuador.

(iii) Vacaciones: Se registra el costo correspondiente a las vacaciones del personal sobre base devengada.

2.12. Capital social.

Las acciones ordinarias se clasifican como patrimonio neto.

2.13. Reconocimiento de ingresos

Los ingresos se reconocen cuando el resultado de una transacción que involucra los productos que vende la Compañía se puede estimar con fiabilidad; ingresos ordinarios asociados con la operación deben reconocerse, considerando el grado de realización de la transacción, al final del período de presentación de los estados financieros.

El resultado de una transacción puede ser estimado con fiabilidad cuando se cumplen todas las condiciones siguientes requisitos:

- El importe de los ingresos puede ser medido con fiabilidad;
- Es probable que los beneficios económicos asociados con la transacción fluyan a la empresa;
- El grado de realización de la transacción, al final del periodo de referencia puede ser medido con fiabilidad, y

**Políticas contables y Notas a los Estados Financieros
(Expresadas en dólares)**

Los costos incurridos por la transacción y los costos para completarla, puedan ser valorados con fiabilidad.

2.14. Gastos

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.

2.15. 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.

2.16. Estimaciones contables

La preparación de los presentes estados financieros en conformidad con NIIF para PYMES requiere que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la entidad, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros. En opinión de la Administración, tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales.

Las estimaciones y juicios subyacentes se revisan sobre una base regular. Las revisiones a las estimaciones contables se reconocen en el período de la revisión y períodos futuros si la revisión afecta tanto al período actual como a períodos subsecuentes.

Políticas contables y Notas a los Estados Financieros (Expresadas en dólares)

3. ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES CRÍTICOS

La preparación de los presentes estados financieros en conformidad con NIIF para PYMES requiere que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la entidad, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros. En opinión de la Administración, tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales.

Las estimaciones y juicios subyacentes se revisan sobre una base regular. Las revisiones a las estimaciones contables se reconocen en el período de la revisión y períodos futuros si la revisión afecta tanto al período actual como a períodos subsecuentes.

A continuación se presenta la estimación y juicio contable crítico que la administración de la Compañía ha utilizado en el proceso de aplicación de los criterios contables:

3.1 Deterioro de activos - A la fecha de cierre de cada período, o en aquella fecha que se considere necesario, se analiza el valor de los activos para determinar si existe algún indicio de que dichos activos hubieran sufrido una pérdida por deterioro. En caso de que exista algún indicio se realiza una estimación del importe recuperable de dicho activo. Si se trata de activos identificables que no generan flujos de efectivo de forma independiente, se estima la recuperabilidad de la unidad generadora de efectivo a la que pertenece el activo.

Determinar si los activos han sufrido deterioro implica el cálculo del valor en uso de las unidades generadoras de efectivo. El cálculo del valor en uso requiere que la Compañía determine los flujos de efectivo futuros que deberían surgir de las unidades generadoras de efectivo y una tasa de descuento apropiada para calcular el valor presente.

En el caso de que el importe recuperable sea inferior al valor neto en libros del activo, se registra la correspondiente provisión por pérdida por deterioro por la diferencia, con cargo a resultados.

Las pérdidas por deterioro reconocidas en un activo en períodos anteriores son revertidas cuando se produce un cambio en las estimaciones sobre su importe recuperable incrementando el valor del activo con abono a resultados con el límite del valor en libros que el activo hubiera tenido de no haberse reconocido la pérdida por deterioro.

**Políticas contables y Notas a los Estados Financieros
(Expresadas en dólares)**

3.2 Estimación de valores razonables de existencias de productos terminados.

Las existencias se valorizan al menor entre; al costo y el valor neto realizable.

Los costos de las existencias incluye; todos los costos derivados de la importación y otros costos incurridos en dicho proceso, los cuales son considerados como costo de ventas.

Todos los costos indirectos de Administración que no hayan contribuido a dar a la existencia su condición y ubicación actual como los costos de comercialización son reconocidos como gastos en el período en que se incurra.

**Políticas contables y Notas a los Estados Financieros
(Expresadas en dólares)**

4. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

		Diciembre 31, 2013
<u>Banco:</u>		
Banco Produbanco	(1)	5,745
		<u>5,745</u>

(1) Representa el flujo disponible que posee la entidad y que se encuentran depositados en su cuenta bancaria.

5. OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

		Diciembre 31, 2013
Empleados		2,656
Otras cuentas por cobrar	(1)	243,856
Otros activos corrientes		98,850
		<u>345,362</u>

(1) A 31 de diciembre del 2013, corresponden a otras cuentas por cobrar las mismas que no presentan fechas de vencimiento y no generan intereses.

6. INVENTARIOS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

		Diciembre 31, 2013
Mercadería en bodega		118,254
		<u>118,254</u>

Los inventarios de la Compañía no se encuentran pignorados o garantizan alguna obligación que hubiere contraída para obtener liquidez.

**Políticas contables y Notas a los Estados Financieros
(Expresadas en dólares)**

7. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

		Diciembre 31, 2013
		<u>153,098</u>
Impuesto al Valor Agregado		153,098
Retención en la fuente	(1)	<u>16,928</u>
		<u>170,026</u>

(1) Al 31 de diciembre del 2013 corresponden a retenciones en la fuente de impuesto a la renta generadas en el ejercicio actual.

8. PROPIEDAD, MOBILIARIO Y EQUIPOS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

		Diciembre 31, 2013
<u>Propiedad, mobiliario y equipos:</u>		
Edificio		30,000
Muebles de Oficina		500
Equipos de Computación		<u>60</u>
		<u>30,560</u>
<u>Depreciación acumulada:</u>		
Edificio		(9,750)
Muebles de Oficina		(67)
Equipos de Computación		<u>(8)</u>
		<u>(9,825)</u>
		<u>20,735</u>

DRIVERCORP S.A.

**Políticas contables y Notas a los Estados Financieros
(Expresadas en dólares)**

El movimiento del costo y depreciación acumulada de propiedad, mobiliario y equipos fueron como sigue:

- Al 31 de diciembre de 2013 y 2012:

Concepto	Edificio	Muebles y Enseres	Equipos de Computación	Total
Saldo inicial 31 diciembre del 2012	- 30,000	500	-	30,500
Adiciones	-	-	60	-
Ventas	-	-	-	-
Saldo final al 31 diciembre del 2013	30,000	500	60	30,560

Concepto	Edificio	Muebles y Enseres	Equipos de Computación	Total
Saldo inicial 31 diciembre del 2012	(8,250)	(17)	-	(8,267)
Adiciones	(1,500)	(50)	(8)	(1,558)
Ventas	-	-	-	-
Saldo final al 31 diciembre del 2013	(9,750)	(67)	(8)	(9,825)

**Políticas contables y Notas a los Estados Financieros
(Expresadas en dólares)**

9. PROVEEDORES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

	Diciembre 31, 2013
Obligaciones patronales	1,074
Sueldos por pagar	3,853
Otras cuentas por pagar (1)	<u>138,128</u>
	<u>143,055</u>

(1) Un detalle de los principales otras cuentas por pagar es como sigue:

	Diciembre 31, 2013
Viaproyectos S.A	23,667
Equipeinsu S.A	53,502
Negotecno S.A	60,000
Otros	959
	<u>138,128</u>

10. PASIVOS ACUMULADOS

	Diciembre 31, 2013
Decimo cuarto sueldo	1,405
Decimo tercer sueldo	2,121
Fondos de reserva	73
Participación a trabajadores (1)	<u>52,930</u>
	<u>56,529</u>

(1) De acuerdo con las leyes laborales vigentes, la Compañía debe destinar el 15% de la utilidad anual, antes del impuesto a la renta para repartirlo entre sus empleados.

Políticas contables y Notas a los Estados Financieros
(Expresadas en dólares)

11. PASIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

	Diciembre 31, 2013
Impuesto a la renta por pagar	66,166
Retenciones en la fuente	3,102
Retenciones sobre IVA	448
	<u>69,716</u>

12. IMPUESTO A LA RENTA

De conformidad con disposiciones legales, la tarifa para el impuesto a la renta causado, se calcula en un 22% para el año 2013 (23% para el año 2012) sobre las utilidades sujetas a distribución.

Una reconciliación entre la utilidad según estados financieros y la utilidad gravable, es como sigue:

	2013 (U.S. dólares)
Utilidad antes de participación a trabajadores e impuesto a la renta	352,866
Menos: 15% de participación a trabajadores	52,930
Utilidad después de participación a trabajadores	<u>299,936</u>
Gastos no deducibles	820
Utilidad gravable	300,756
Impuesto a la renta causado y cargado a resultados	<u>66,166</u>

Los movimientos de la provisión para impuesto a la renta fue como sigue:

Concepto	Diciembre 31, 2013
Saldo al comienzo del año	16,685
Pagos	(16,685)
Provisión	66,166
Saldo al final del año	<u>66,166</u>

**Políticas contables y Notas a los Estados Financieros
(Expresadas en dólares)**

Las declaraciones de impuestos no han sido revisadas por las autoridades tributarias desde la fecha de constitución.

Aspectos Tributarios del Código Orgánico de la Producción - Con fecha diciembre 29 de 2011 se promulgó en el Suplemento del Registro Oficial No. 351 el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones, el mismo que incluye entre otros aspectos tributarios los siguientes:

- La reducción progresiva en tres puntos porcentuales en la tarifa de impuesto a la renta para sociedades, así tenemos: 24% para el año 2011, 23% para el año 2012 y 22% a partir del año 2013.
- La reducción progresiva del porcentaje de retención en la fuente de impuesto a la renta en pagos al exterior conforme la tarifa de impuesto a la renta para sociedades.

Aspectos Tributarios de la Ley de Fomento Ambiental y Optimización de los Ingresos del Estado - Con fecha noviembre 24 de 2011 se promulgó en el Suplemento del Registro Oficial No. 583 la Ley de Fomento Ambiental y Optimización de los Ingresos del Estado, la misma que incluye entre otros aspectos tributarios los siguientes:

- Los gastos relacionados con vehículos cuyo avalúo supera US\$35,000, en la base de datos del SRI, serán no deducibles en la parte que supere dicho valor.
- La tarifa del Impuesto a la Salida de Divisas - ISD se incrementó del 2% al 5%. Por presunción se considera hecho generador de este impuesto el uso de dinero en el exterior y se estable como exento de este impuesto el pago de dividendos a compañías o personas naturales que no estén domiciliadas en paraísos fiscales. Los pagos de este impuesto en la importación de materias primas, insumos y bienes de capital, que consten en el listado que establezca el Comité de Política Tributaria y que sean utilizados en procesos productivos, pueden ser utilizados como crédito tributario de impuesto a la renta.

13. PRECIOS DE TRANSFERENCIA

La Compañía no es objeto de obtener un estudio de precios de transferencia. Dicho estudio constituye una base para determinar si las operaciones con partes relacionadas han sido efectuadas a precios razonables que se aproximan a valores de plena competencia.

El Director del Servicio de Rentas Internas (SRI) emitió la Resolución No. NAC- DGERCGC 13-00011 el 16 de enero del 2013, a través de la cual se modificó la Resolución No. NAC-DGER 2008-0464 y se determinó cambios en los valores mínimos y en el tipo de transacciones para que sea obligatoria la presentación del anexo e informe de precios de transferencia.

**Políticas contables y Notas a los Estados Financieros
(Expresadas en dólares)**

Anexo de Precios de Transferencia:

Deben presentar ante el SRI el anexo de precios de transferencia (APT) los contribuyentes que han efectuado operaciones con partes relacionadas del exterior y/o partes relacionadas locales dentro del período fiscal por un valor acumulado superior a US\$3,000,000.

Informe Integral de Precios de Transferencia:

Deben presentar ante el SRI el Informe de Precios de Transferencia (IPT) los contribuyentes que han efectuado operaciones con partes relacionadas del exterior y/o partes relacionadas locales dentro del período fiscal por un valor acumulado superior a US\$6,000,000.

14. CAPITAL SOCIAL

Al 31 de diciembre del 2013 el capital autorizado consiste en 15.000 acciones de un valor nominal de US\$1.00 cada una.

15. RESERVA LEGAL

La Ley de Compañías requiere que por lo menos el 10% de la utilidad anual sea apropiada como reserva legal hasta que ésta como mínimo alcance el 50% del capital social. El saldo de esta reserva no está disponible para el pago de dividendos en efectivo pero puede ser capitalizada en su totalidad

16. RESULTADOS ACUMULADOS

Al 31 de diciembre de 2013, el saldo de las ganancias de ejercicios anteriores generados bajo la normativa anterior, están a disposición de los accionistas y puede ser utilizado para la distribución de dividendos y ciertos pagos tales como reliquidación de impuestos, etc.

17. HECHOS OCURRIDOS DESPUÉS DEL PERIODO SOBRE EL QUE SE INFORMA

Entre el 31 de diciembre del 2013 y la fecha de emisión de los estados financieros (Febrero 28 del 2014) no se produjeron eventos que en opinión de la Administración pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.