

INDEQUIPOS DEL ECUADOR S.A.

(Quito – Ecuador)

Estados Financieros

31 de diciembre de 2013

(Con el Informe de los Auditores Independientes)

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A la Junta General de Accionistas de
INDEQUIPOS DEL ECUADOR S.A.:

1. He auditado los estados financieros separados que se acompañan de **INDEQUIPOS DEL ECUADOR S. A.** (en adelante la Compañía), los cuales comprenden los balances generales al 31 de diciembre de 2013, y los estados conexos de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por los años que terminaron en esas fechas, así como un resumen de políticas de contabilidad significativas y otras notas explicativas.

Responsabilidad de la Administración por los Estados Financieros

2. La Administración es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros adjuntos de conformidad con la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades, y por la estructura de control interno que considere necesaria para la preparación de estados financieros que estén libres de representaciones erróneas de importancia relativa, debido ya sea por fraude o error.

Responsabilidad de los Auditores

3. Mi responsabilidad es expresar una opinión acerca de estos estados financieros con base en mi auditoría. Realice mi auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría. Esas normas requieren que cumpla con requisitos éticos, así como que planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener seguridad razonable acerca de si los estados financieros están libres de representaciones erróneas de importancia relativa.

4. Una auditoría incluye la ejecución de procedimientos para obtener evidencia de auditoría acerca de los montos y revelaciones en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio profesional del auditor, incluyendo la evaluación de los riesgos de representación errónea de importancia relativa en los estados financieros, debido ya sea a fraude o error. Al efectuar esas evaluaciones de riesgos, consideramos el control interno relevante para la preparación y presentación razonable de los estados financieros de la Compañía, a fin de diseñar los procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía. Una auditoría también incluye evaluar lo apropiado de las políticas contables utilizadas y la razonabilidad de las estimaciones contables hechas por la administración, así como evaluar la presentación en conjunto de los estados financieros.

5. Considero que la evidencia de auditoría que he obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para mi opinión de auditoría.

Opinión

6. En mi opinión, los estados financieros antes mencionados presentan razonablemente, en todos sus aspectos importantes, la situación financiera de **INDEQUIPOS DEL ECUADOR S. A.** al 31 de diciembre de 2013, su desempeño financiero y sus flujos de efectivo por los años que terminaron en esas fechas, de conformidad con la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades.

Asunto de énfasis

7. Sin calificar nuestra opinión, informamos tal como se menciona en la Nota 16, en los meses de agosto y noviembre del 2013, la Junta General de Accionistas de **INDEQUIPOS DEL ECUADOR S.A.**, decidió contabilizar aportes para futuras capitalizaciones a través de la compensación de los préstamos que mantenía con su principal accionista, la Administración de la Compañía ha informado que la intención es realizar un aumento de capital que le permita participar en licitaciones importantes dentro de su mercado objetivo.



Nelson Suárez Carvajal
Registro No. SC-RNAE-493

Quito, 14 de abril del 2014

INDEQUIPOS DEL ECUADOR S.A.

Estados Financieros
31 de diciembre de 2013

INDICE

Informe de los Auditores Independientes

Balance General

Estado de Resultados Integrales

Estado de Cambios en el Patrimonio

Estado de Flujos de Efectivo

Notas a los Estados Financieros

Abreviaturas usadas:

US\$ - Dólares de los Estados Unidos de América

NIIF para las PYMES - Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades

Compañía - INDEQUIPOS DEL ECUADOR S.A.

Indequipos del Ecuador S.A.
Estado de Situación Financiera al 31 de diciembre del 2013
(En dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

ACTIVOS

	Notas	Diciembre del 2013	Diciembre del 2012
Activos Corrientes			
Efectivo y equivalentes de efectivo	(4)	333,244	530,632
Deudores Comerciales, neto	(5)	45,106	0
Otras cuentas por cobrar, neto	(6)	191,008	134,200
Cuentas por cobrar relacionadas	(7)	23,743	18,310
Contratos en ejecución	(8)	0	63,803
Existencias	(9)	68,801	45,045
Total Activos Corrientes:		661,904	791,989
Activos No Corrientes			
Propiedades y equipos, neto	(10)	7,194	10,437
Otros activos		22	22
Trabajo en Proceso		0	106,859
Total Activos No Corrientes:		7,216	117,318

PASIVOS

	Notas	Diciembre del 2013	Diciembre del 2012
Pasivos Corrientes			
Acreedores Comerciales, neto	(11)	10,185	56,735
Otras cuentas por pagar, neto	(12)	80,078	136,388
Beneficios a empleados	(13)	3,257	7,533
Proveedores del Exterior	(14)	100	3,727
Total Pasivos Corrientes:		93,619	204,384
Pasivos no Corrientes			
Cuentas por pagar relacionadas	(15)	180,162	289,502
Préstamos por pagar relacionadas	(16)	0	301,000
Provisión Trabajo en Proceso		0	0
Total Pasivos Corrientes:		180,162	590,502
TOTAL PASIVOS:		273,782	794,886

PATRIMONIO (17)

Capital	6,755	6,755
Aportes para futuras capitalizaciones	351,000	60,000
Resultados acumulados	247,294	231,678
Resultados acumulados provenientes de la adopción	(204,390)	(204,390)
Reservas	4,762	4,762
Resultados del periodo	(10,083)	15,616

TOTAL PATRIMONIO:

395,338	114,421
----------------	----------------

TOTAL ACTIVOS:

669,120	909,307
----------------	----------------

TOTAL PASIVO MAS PATRIMONIO:

669,120	909,307
----------------	----------------


Luis Naranjo
Gerente

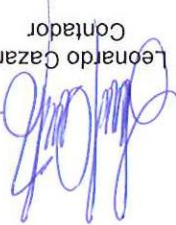

Leonardo Cazar
Contador

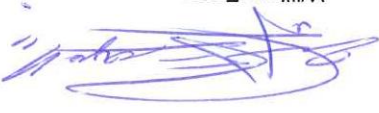

William Erazo
Auditor

Indequipos del Ecuador S.A.
Estado de Resultados Integrales al 31 de diciembre del 2013
(En dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

Notas	Diciembre del 2013	Diciembre del 2012
Ingresos por actividades ordinarias	762,429	1,708,059
Otros Ingresos de Actividades Ordinarias	10,428	
Costos de Ventas	(478,743)	(1,285,798)
Utilidad Bruta	294,114	422,261
Gastos Operacionales	(274,989)	(339,552)
Utilidad Operativa	19,125	82,709
Ingresos financieros	12,421	5,241
Gastos financieros	(22,892)	(36,679)
Otros Ingresos	5,582	45
Otros gastos	(10,736)	(19,628)
Utilidad Antes de apropiaciones	3,500	31,688
Participación Trabajadores	(525)	(4,753)
Impuesto a la Renta (Anticipo Mínimo)	(13,058)	(11,319)
Resultado Integral del Año	(10,083)	15,616

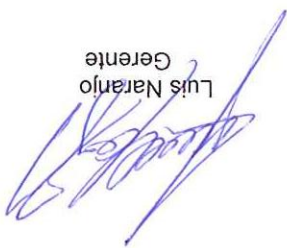

 Luis Naranjo
Gerente


 Leonardo Cazar
Contador


 William Erazo
Auditor

Indequipos del Ecuador S.A.
 Estado de Evolución del Patrimonio
 31 de diciembre del 2013
 (En dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

	Saldo al 31 de Diciembre del 2011	Resultado integral del año	Saldo al 31 de Diciembre del 2012	Resultado integral del año	Aporte para futuras capitalizaciones	Resultado integral del año
Capital	6.755		6.755			
Aportes para futuras capitalizaciones	60.000		60.000		291.000	
Resultados retenidos	231.678	15.616	247.294	(10.083)		
Resultados acumulados provenientes de la adopción	(204.390)		(204.390)			
Reservas	4.762		4.762			
Total	98.806	15.616	114.421	(10.083)	291.000	
	Saldo al 31 de Diciembre del 2013		6.755		351.000	237.211
						(204.390)
						4.762
						395.338

 Luis Naranjo
 Gerente
 Leonardo Cazar
 Contador
 William Erazo
 Auditor

Indequis del Ecuador S.A.

Estado de Flujos de Efectivo

31 de diciembre del 2013

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

US\$		US\$	
2013	2012	2013	2012
(A) FLUJOS DE EFECTIVO POR LAS ACTIVIDADES DE OPERACION			
727.751	1.779.763	727.751	1.706.633
(784.429)	(4.753)	(784.429)	(4.753)
(525)	(46.975)	(525)	(46.975)
(10.736)	0	(10.736)	0
(10.471)	0	(10.471)	0
(13.058)	0	(13.058)	0
5.582	0	5.582	0
(85.886)	(10.035)	(85.886)	(10.035)
(B) FLUJOS DE EFECTIVO POR LAS ACTIVIDADES DE INVERSION			
1.259	4.196	1.259	4.196
1.259	4.196	1.259	4.196
(C) FLUJOS DE EFECTIVO POR LAS ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO			
0	(8.808)	0	(8.808)
0	(3.052)	0	(3.052)
(112.760)	0	(112.760)	0
(112.760)	(11.860)	(112.760)	(11.860)
(197.388)	(17.699)	(197.388)	(17.699)
530.632	548.330	530.632	548.330
333.244	530.632	333.244	530.632
CONCILIACIÓN DE LA UTILIDAD NETA CON EL EFECTIVO NETO PROVISTO POR LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN			
UTILIDAD / PÉRDIDA NETA			
(10.083)	15.616	(10.083)	15.616
AJUSTES PARA CONCILIAR LA UTILIDAD NETA CON EL EFECTIVO NETO PROVISTO POR LAS ACTIVIDADES DE OPERACION:			
(4.399)	(4.030)	(4.399)	(4.030)
(102)	(46)	(102)	(46)
(525)	(4.753)	(525)	(4.753)
CAMBIOS NETOS EN ACTIVOS Y PASIVOS OPERATIVOS			
Aumento (disminución) en cuentas por cobrar	(62.242)	Aumento (disminución) en cuentas por cobrar	559.102
(Aumento) disminución Trabajo en Proceso	106.859	(Aumento) disminución Trabajo en Proceso	358.916
(Aumento) disminución Contratos en Ejecución	63.803	(Aumento) disminución Contratos en Ejecución	0
Aumento (disminución)Provisión Trabajo en Proceso	0	Aumento (disminución)Provisión Trabajo en Proceso	(465.775)
Aumento (disminución) en inventarios	(23.756)	Aumento (disminución) en inventarios	7.716
Aumento (disminución) otras cuentas por pagar	(46.100)	Aumento (disminución) otras cuentas por pagar	(243.789)
Aumento (disminución)Cuentas por pagar relacionadas	(109.340)	Aumento (disminución)Cuentas por pagar relacionadas	(232.992)
EFECTIVO NETO PROVISTO (UTILIZADO) POR LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN			
(85.886)	(10.035)	(85.886)	(10.035)

Luis Narahjo
Gerente

Leonardo Cazar
Contador

William Erazo
Auditor

(1) Descripción del Negocio

La compañía como tal, conformado con capital colombiano inicia sus actividades con la compra de la compañía andónima "Limpieza, mantenimiento e higiene ambiental LIMHA S.A." constituida mediante escritura pública en 1999, posteriormente se realiza el cambio de denominación a "Energy and Petroleum Solutions ENERPET S.A.", mediante escritura pública celebrada el 7 de octubre del 2004. El 27 de diciembre del 2006 se celebra la escritura pública con un nuevo cambio de denominación a "Indequipos del Ecuador S.A."

Las actividades y operaciones de la compañía se rigen bajo normativa de la Superintendencia de Compañías y el Servicio de Rentas Internas, a la fecha sus operaciones están sustancialmente dirigidas a la venta al por mayor de cables y conmutadores y de otros tipos de equipo de instalación de uso industrial. Incluye la venta de otros tipos de equipo eléctrico, como motores eléctricos, transformadores, (incluye bombas para líquidos) etcétera al sector petrolero del país.

Indequipos del Ecuador S.A. inicio sus actividades como empresa que da soporte y servicios petroleros, la cartera de la compañía comprende principalmente el sector público del país y una menor parte al sector comercial corriente. Esto propende a que la compañía mantenga estándares de calidad tanto los servicios y productos que oferta como en sus procesos productivos y administrativos.

Indequipos Ecuador desarrolla principalmente dos líneas en especial, las mismas que comprende: Procesos y Compresión (Process & Compression) y Automatización (Automation)

(2) Resumen de Principales Políticas Contables Significativas

a) Bases de preparación

i. Declaración de Cumplimiento

Los estados financieros de la Compañía al 31 de diciembre de 2013, fueron preparados de acuerdo con la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES) emitida por el International Accounting Standards Board (IASB por sus siglas en inglés), la que ha sido adoptada por la Superintendencia de Compañías del Ecuador y representa la adopción integral, explícita y sin reservas de la referida norma internacional.

Los Estados Financieros al 31 de diciembre de 2013 fueron aprobados para su publicación por la gerencia 7 de abril del 2014, la cual es la fecha de autorización para su emisión, a los fines de considerar los efectos derivados de los hechos ocurridos después del período sobre el que se informa. Los estados financieros adjuntos comparativos al 31 de diciembre de 2013 han sido preparados por la gerencia de la Compañía, para someterlos a la aprobación de la Junta General Ordinaria de Accionistas, estimándose que serán aprobados sin ninguna modificación.

ii. Bases de Medición

Los estados financieros han sido preparados sobre la base del costo histórico.

iii. Moneda Funcional y de Reporte

Las partidas incluidas en los estados financieros de la Compañía se valoran utilizando la moneda del entorno económico en que la entidad opera (moneda funcional). La moneda funcional de la Compañía es el dólar de los Estados Unidos de América (US\$) que constituye además, la moneda de presentación de los estados financieros.

La República del Ecuador no emite papel moneda propio y en su lugar se utiliza el dólar de los Estados Unidos de América como moneda de curso legal.

b) Instrumentos financieros básicos

La Compañía, de acuerdo a lo permitido por la NIIF para las PYMES ha considerado la NIC 39 "Instrumentos Financieros" para la medición de los instrumentos financieros en las siguientes categorías:

Un activo financiero o un grupo de activos financieros esta deteriorado, y se incurre en una pérdida por deterioro del valor, si, y solo si, existe evidencia objetiva del deterioro como resultado de uno o más eventos que hayan ocurrido después del reconocimiento inicial del activo «evento recuperable», estimado con base en sus flujos de efectivo futuros.

La Administración evalúa anualmente la existencia de indicadores de deterioro sobre un activo financiero o grupo de activos financieros. Si existen indicadores, la Administración estima el monto recuperable del activo deteriorado y lo compara con su valor en libros. Las pérdidas por deterioro corresponden al monto en el que el valor en libros del activo excede su valor recuperable, estimado con base en sus flujos de efectivo futuros.

v) Pérdida por Deterioro de Valor de los Activos Financieros

Un activo financiero es eliminado del balance general cuando expiran los derechos de recibir los flujos de efectivo del activo financiero o si la Compañía transfiere el activo financiero a un tercero sin retener sustancialmente los riesgos y beneficios del activo. Un pasivo financiero es eliminado cuando las obligaciones de la Compañía especificadas en el contrato se han liquidado o bien hayan expirado.

iv) Baja de Activos y Pasivos Financieros

Las cuentas por pagar - comerciales y otras cuentas por pagar se reconocen a su valor nominal, debido a que no difiere significativamente de su valor justo. La Compañía ha determinado que no existe una diferencia significativa de utilizar el costo amortizado del método de tasa de interés efectiva, en virtud de que la actualización del flujo no es significativa.

iii) Acreedores Comerciales y Otras Cuentas por Pagar

Corresponde a aquellos activos financieros con pagos fijos y determinables que no tienen cotización en el mercado activo. Se incluyen en activos corrientes, excepto para vencimientos de más de 12 meses a partir de la fecha del balance que se clasifican como activos no corrientes. Las cuentas por cobrar - comerciales se reconocen por el importe de la factura y que se aproxima a su valor razonable, en virtud de que la partida por cobrar está bajo término normal de crédito y/o el plazo del crédito es hasta un año plazo y la actualización del flujo no es significativo, registrando provisiones devaluadas en caso de existir evidencia objetiva de riesgo de no pago por parte del cliente. La Compañía no cobra intereses por mora a sus clientes. El plazo promedio de crédito de estas cuentas por cobrar es de 60 días.

ii) Deudores Comerciales, Cuentas por Cobrar Relacionadas y Otras Cuentas por Cobrar

La Compañía para propósitos de presentación del estado de flujos de efectivo ha definido como efectivo y equivalentes de efectivo, el saldo del disponible en caja, cuentas corrientes bancarias y otras inversiones a corto plazo con un vencimiento menor a tres meses que son rápidamente convertibles en efectivo y que no tienen riesgo significativo de cambios de su valor. Se registran a costo histórico que se aproxima a su valor razonable de mercado.

i) Efectivo y Equivalentes de Efectivo

La Compañía valoriza los instrumentos financieros como se describe a continuación:

La Compañía reconoce inicialmente los préstamos y partidas por cobrar y los instrumentos de deuda en la fecha en la cual se originan. Los otros activos y pasivos financieros se reconocen inicialmente en la fecha de contratación.

Los activos y pasivos financieros son reconocidos a la fecha de liquidación.

La clasificación depende de la naturaleza y del propósito con el que se adquirieron los instrumentos financieros. La gerencia determina la clasificación de sus instrumentos financieros en el momento de reconocimiento inicial.

- Activos financieros al valor razonable con impacto en el estado de resultados: comprende principalmente al efectivo y equivalentes de efectivo e inversiones en certificados de depósitos a plazo.
- Préstamos y otros deudores: comprende créditos por ventas y otros deudores.
- Otros pasivos financieros: comprende deudas comerciales y otras deudas.

La Compañía reconoce un gasto y un pasivo por vacaciones en el período en el que se generan, de acuerdo a lo dispuesto por el Código del Trabajo según el cual todo empleado tendrá derecho a gozar anualmente de un período ininterrumpido de quince días de descanso, incluidos los días no laborables; y aquellos que hubieren prestado servicios por más de cinco años en la Compañía,

• Vacaciones del Personal

De conformidad con el Código de Trabajo de la República del Ecuador, la Compañía debe distribuir entre sus empleados el 15% de participación de las utilidades contables del año.

• Participación de los Empleados en las Utilidades

La Compañía reconoce un pasivo y el gasto correspondiente por el 15% de participación de los empleados en las utilidades, sueldos y beneficios sociales. Debido a que estos beneficios son de corto plazo se contabilizan por su valor nominal en el período en que se devengan.

i) Beneficios a Empleados a Corto Plazo

d) Beneficios a los Empleados

Las propiedades y equipos se dan de baja cuando no se esperan beneficios económicos futuros de su uso o retiro, cualquier ganancia o pérdida de la disposición de un elemento de propiedades y equipos, se reconoce en resultados.

La vida útil y el método de depreciación de los activos se revisan y ajustan si es necesario, para asegurar que el método y el período de la depreciación sean consistentes con el patrón previsto de beneficios económicos de las partidas de propiedades y equipos.

Clase de activo	Años
Equipos de oficina	10
Muebles y enseres	10
Herramientas	10
Equipos de computación	3

La depreciación de las propiedades y equipos se registra con cargo a los resultados del período para distribuir el costo de los activos a lo largo de su vida útil estimada, aplicando el método de línea recta, utilizando las siguientes vidas útiles estimadas:

Los gastos periódicos de mantenimiento, conservación y reparación, se imputan a los resultados en la medida que se incurren, mientras que las renovaciones y mejoras que alargan la vida útil del activo se capitalizan.

Las propiedades y equipos se presentan neto de la depreciación acumulada y cualquier pérdida por deterioro, y están contabilizadas al costo histórico.

c) Propiedades y Equipos -

Si en un período posterior, el importe de la pérdida por deterioro del valor disminuye, y el descenso se puede atribuir objetivamente a un evento ocurrido después de que el deterioro se haya reconocido (como una mejora en la calidad crediticia del deudor), la reversión del deterioro reconocido previamente se reconoce en los resultados del período.

El monto de la pérdida por deterioro corresponde a la diferencia entre el valor en libros de los activos y el valor presente de los futuros flujos de efectivo estimados, descontados a la tasa de interés efectiva original del activo financiero. El valor en libros del activo se reduce mediante una provisión por deterioro y el monto de la pérdida se reconoce en los resultados del período.

- Dificultad financiera significativa del deudor; e,
- Incumplimiento de pagos.

Los criterios que utiliza la Administración de la Compañía para determinar si existe evidencia objetiva de una pérdida por deterioro incluyen:

que causa la pérdida»; y, ese evento (o eventos) causante de la pérdida tenga un impacto sobre los flujos de efectivo futuros estimados del activo financiero o de la Compañía de activos financieros, que pueda ser estimado con fiabilidad.

tendrán derecho a gozar adicionalmente de un día de vacaciones por cada uno de los años excedentes o recibirán en dinero la remuneración correspondiente a los días excedentes, sin embargo, los días excedentes no podrán superar de quince.

iii) Beneficios a Empleados a Largo Plazo y Post - Empleo

Jubilación Patronal y Desahucio

La obligación de la Compañía respecto al plan de beneficios de jubilación patronal está definida por el Código del Trabajo de la República del Ecuador, el cual establece la obligación por parte de los empleadores de conceder jubilación patronal a todos aquellos empleados que hayan cumplido un tiempo mínimo de servicio de 25 años en una misma compañía. Las disposiciones legales no prevén la obligatoriedad de constituir fondos o asignar activos para cumplir con el plan, por lo cual el mismo califica como un plan de beneficios definidos sin asignación de fondos separados.

Además dicho Código del Trabajo establece que cuando la relación laboral termine por desahucio, el empleador deberá pagar una indemnización calculada con base en el número de años de servicio.

La Compañía, en el 2013 no ha reconocido las reservas acumuladas de los beneficios a empleados a largo plazo con cargo a los resultados del periodo correspondiente, basados en la probabilidad de aprobación del "Proyecto de Código Orgánico de Relaciones Laborales" en donde se sustituye la Jubilación Patronal y la bonificación por desahucio, y se crea la bonificación por terminación de contratos a plazo fijo, plazo excepcional, doméstico e indefinido, que beneficia a estos trabajadores, sin consideración a su tiempo de servicios.

Beneficios por Terminación

Son los beneficios a los empleados a pagar como consecuencia de la decisión de la Compañía de resolver el contrato de un empleado antes de la fecha formal de retiro. De acuerdo a la legislación laboral, el beneficio por terminación que la Compañía paga cuando da por terminada unilateralmente la relación laboral con un empleado, es el despido intempestivo.

Las indemnizaciones por terminación o cese laboral son reconocidas como gasto cuando es tomada la decisión de dar por terminada la relación contractual con los empleados.

e) Reconocimiento de Ingresos -

Los ingresos de las actividades ordinarias se reconocen en la medida que sea probable que los beneficios económicos fluyan a la Compañía y que los ingresos se puedan medir de manera fiable, independientemente del momento en el que el cobro sea realizado. Los ingresos ordinarios se valoran por el valor razonable de la contraprestación recibida o a recibir y se presentan netos del impuesto al valor agregado, devoluciones y descuentos.

Los servicios de la Compañía son vendidos en base a órdenes de compra, avances de obra, contratos o mediante cualquier otra evidencia persuasiva de un acuerdo con los clientes, incluyendo que el precio de venta sea conocido o determinable.

- Las ventas son reconocidas como ingreso en el momento de la entrega, esto es cuando la Compañía no continúa su involucramiento gerencial ni retiene el control efectivo sobre los equipos y cuando el cobro está razonablemente asegurado.

- Los ingresos de los servicios prestados se reconocen principalmente sobre la base de los trabajos ejecutados y/o avance de obra.

f) Costos y Gastos -

Son registrados mediante el método de causación.

g) Impuesto a la Renta Corriente y Diferido -

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

i) **Impuesto a la Renta Corriente**

El cargo por impuesto a la renta corriente se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables y se carga a los resultados del año en que se devenga con base en el impuesto por pagar exigible.

Las normas tributarias vigentes establecen una tasa de impuesto del 22% en el 2013.

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 referida norma estableció que en caso de que el impuesto a la renta causado sea menor que el monto del anticipo mínimo, este último se convertirá en impuesto a la renta definitivo, a menos que el contribuyente solicite al Servicio de Rentas Internas su devolución, lo cual podría ser aplicable, de acuerdo con la norma que rige la devolución de este anticipo. La Compañía, en el 2013 registró al anticipo mínimo del impuesto a la renta como el valor determinado sobre la base del 22% sobre las utilidades gravables, puesto que este valor fue mayor al impuesto a la renta corriente causado del ejercicio terminado.

ii) **Impuesto a la Renta Diferido**

El impuesto a la renta diferido se provisiona en su totalidad, por el método del pasivo, sobre las diferencias temporales que surgen entre las bases tributarias de activos y pasivos y sus respectivos valores mostrados en los estados financieros. El impuesto a la renta diferido se determina usando tasas tributarias que han sido promulgadas a la fecha del balance general y que se espera serán aplicables cuando el impuesto a la renta diferido activo se realice o el impuesto a la renta pasivo se pague.

Los impuestos a la renta diferidos activos sólo se reconocen en la medida que sea probable que se produzcan beneficios tributarios futuros contra los que se puedan usar las diferencias temporales. Las disposiciones tributarias vigentes no permiten compensar en periodos futuros para propósito de cálculo de impuesto a la renta, gastos no deducibles que hayan sido considerados para la determinación del impuesto a la renta del año corriente.

Los saldos de impuestos a la renta diferidos activos y pasivos se compensan cuando exista el derecho legal exigible a compensar y cuando los impuestos a la renta diferidos activos y pasivos se relacionen con la misma autoridad tributaria.

En adición, es importante señalar que de acuerdo con el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones, la tasa del impuesto a la Renta se ha reducido progresivamente, iniciando en el 2011 con el 24% hasta llegar en el 2013 al 22%, por lo que el impuesto diferido se debe calcular considerando el decremento progresivo de la tasa impositiva.

La Compañía considerando que las diferencias temporales gravables no son significativas, no ha reconocido en sus estados financieros al 31 de diciembre de 2013.

h) **Estimaciones y supuestos -**

La elaboración de los estados financieros adjuntos, de conformidad con la NIIF para las PYMES, requiere que la administración de la Compañía efectúe ciertas estimaciones y supuestos que pueden afectar los importes registrados de los activos y pasivos, la exposición de activos y pasivos contingentes a la fecha de los estados financieros y a las cifras de los ingresos y gastos registrados en el periodo. Los resultados reales podrían variar en relación con los estimados originales debido a la ocurrencia de eventos futuros.

Las estimaciones y supuestos subyacentes se basan en el mejor conocimiento por parte de la Administración de los hechos e información actuales. Las revisiones de las estimaciones contables son reconocidas en el periodo en que las estimaciones son revisadas y en los periodos futuros afectados.

Las principales estimaciones establecidas por la Compañía fueron como sigue:

i) **Propiedades y Equipos**

El tratamiento contable de la inversión en propiedades y equipos con vidas útiles definidas considera la realización de estimaciones para determinar el periodo de vida útil y valores residuales utilizados para el cálculo de su depreciación. La vida útil de los activos fue estimada por la gerencia en base a la experiencia de años anteriores.

- iii) Beneficios Post- Empleo por Jubilación Patronal y Desahucio
- La Compañía considerando que las estimaciones gravables no son significativas, no ha reconocido en sus estados financieros al 31 de diciembre de 2013 y 2012 pasivos por Beneficios Post - Empleo.
- La Compañía a la fecha del informe mantiene dos empleados que superan los 5 años de servicio, por lo que considera que el ajuste no es significativo para realizarlo.
- (3) Gestión del Riesgo Financiero

Factores de Riesgo Financiero

Las actividades de la Compañía exponen a la misma a diversos riesgos financieros: riesgo de mercado, riesgo de crédito, riesgo de liquidez y riesgo operacional. El programa de gestión del riesgo global de la Compañía se centra en la incertidumbre de los mercados y trata de minimizar los efectos potenciales adversos sobre la rentabilidad financiera de la Compañía. La Compañía no emplea instrumentos financieros derivados para cubrir determinadas exposiciones al riesgo.

La gestión del riesgo está controlada por la gerencia general y el departamento financiero con arreglo a las políticas aprobadas por la Compañía. La administración identifica, evalúa y cubre los riesgos financieros en estrecha colaboración con las unidades operativas de la Compañía.

La Compañía, a través de sus normas y procedimientos de administración, pretende desarrollar un ambiente de control disciplinado y constructivo en el cual todos los empleados entiendan sus roles y obligaciones.

(i) Riesgo de Mercado

Riesgo de Tipos de Cambio

El Grupo opera en el mercado ecuatoriano y, por tanto, no está expuesto a riesgo de tipo de cambio por operaciones con monedas extranjeras, debido a que la moneda funcional de la Compañía y de curso legal en el Ecuador es el dólar estadounidense y todas las transacciones locales y del exterior se realizan en dicha moneda.

(ii) Riesgo de Crédito

El riesgo crediticio es el riesgo de que una contraparte no cumpla con sus obligaciones bajo un instrumento financiero o un contrato con un cliente, lo que conlleve una pérdida financiera. La Compañía está expuesta al riesgo crediticio proveniente de sus actividades operativas principalmente por deudores por venta.

El riesgo de crédito se gestiona a nivel de la Compañía. La Gerencia General es responsable de la gestión y análisis del riesgo de crédito de sus clientes nuevos antes de proceder a ofrecerles los plazos y condiciones de pago habituales. El riesgo de crédito se origina por el efectivo y depósitos en bancos e instituciones financieras, así como por la exposición al crédito con clientes, incluyendo las cuentas comerciales a cobrar y las transacciones acordadas. Para los bancos y las instituciones financieras, sólo se aceptan partes clasificadas, de acuerdo con valoraciones independientes, como un rango mínimo de "A".

Para los clientes, las políticas para el control del riesgo están diseñadas para identificar clientes con historiales crediticios aceptables, teniendo en cuenta su posición financiera, experiencia pasada y otros factores.

(iii) Riesgo de Liquidez

El riesgo de liquidez es el riesgo de que la Compañía tenga dificultades para cumplir con sus obligaciones asociadas con sus pasivos financieros, que son liquidados mediante la entrega de efectivo u otros activos financieros. El enfoque de la Administración para administrar la liquidez, es contar con los recursos suficientes para cumplir con sus obligaciones cuando vencen, tanto en condiciones normales como de tensión, sin incurrir en pérdidas inaceptables o arriesgar la reputación de la Compañía. La Compañía controla la liquidez requerida mediante una adecuada gestión de los vencimientos de activos y pasivos.

La Compañía mantiene una política de liquidez consistente con una adecuada gestión de los activos y pasivos, buscando el cumplimiento puntual de los compromisos de cobro por parte de los clientes y optimización de los excedentes diarios. A su vez mantiene como política general, el pago a 30 días a sus proveedores y acreedores. Para gestionar el riesgo de liquidez las actividades operativas de la Compañía son financiadas principalmente de la recuperación de la cartera de clientes.

La Compañía tiene una estrategia conservadora en el manejo de su liquidez, que consiste en efectivo en bancos, fondos líquidos e inversiones de corto plazo, con vencimiento de no más de tres meses desde el día de la compra.

Gestión del Capital

Los objetivos de la Compañía a la hora de gestionar el capital son salvaguardar la capacidad del mismo para continuar como un negocio en marcha y así poder proporcionar rendimiento a los socios y mantener una estructura de capital óptima para reducir el costo del capital.

La Compañía no tiene que cumplir con requerimientos regulatorios de mantenimiento de capital tal como se conoce en la industria de servicios financieros.

Valor Razonable de los Instrumentos Financieros

Los valores registrados en libros del efectivo en caja y bancos, deudores comerciales, cuentas por pagar, beneficios a empleados a corto plazo, se aproximan a su valor razonable, debido a que su vencimiento es a corto plazo. La Compañía no utiliza instrumentos financieros derivados en el curso normal de sus operaciones.

(4) Efectivo y equivalentes de efectivo

El siguiente es un detalle del efectivo y equivalentes de efectivo al 31 de diciembre de 2013 y 2012:

	US\$	US\$
Caja	350	350
Produbanco	0	6
Banco Pichincha	16,912	256,048
Banco Pacífico	92,463	6,157
Banco Austro	962	
Fondos Pichincha (Real)	222,557	268,070
	<u>333,244</u>	<u>530,632</u>

(5) Deudores comerciales, neto

Al 31 de diciembre del 2013 la Compañía mantiene pendiente de cobro la factura 1626 emitida a Empresa Eléctrica Pública Estratégica Corporación Nacional de Electricidad CNEL EP por el valor de US\$ 45,106,40.

(6) Otras cuentas por cobrar, neto

Al 31 de diciembre del 2013 la Compañía mantiene el siguiente detalle:

	US\$	US\$
Proveedores	714	19,869
Contratistas	2,500	2,500
Proveedores Exterior	15,068	5,076
Trabajadores	4,110	4,215
Garantía Oficina	2,000	0
Crédito tributario IVA	68,425	86,649
Derechos por Avance de Obra	87,034	0
Crédito tributario Renta	14,045	21,666
Estimación x deterioro Renta	(2,888)	(5,776)
	<u>191,008</u>	<u>134,200</u>

(7) Cuentas por cobrar relacionadas

La Compañía al 31 de diciembre del 2013 mantiene el siguiente detalle de cuentas por cobrar inter compañías:

	2013	2012
Indequipos Corporation - Houston	23,743	8,310
Indequipos S.A. - Colombia	0	10,000
US\$	23,743	18,310
US\$	23,743	18,310

(8) Contratos en ejecución

La Compañía opera bajo el esquema de Contratos en Ejecución principalmente, el mismo está basado en reconocer el ingreso una vez que las planillas de avance de obra han sido aceptadas por su Cliente, en virtud de que existen costos que deben ser aceptados por dicha entidad, lo cual obliga a que el ingreso se reconozca cuando se factura. El criterio de la administración de la Compañía frente a esta situación se apega a lo establecido en la NIIF que define que si el ingreso no está razonablemente asegurado, esto es que beneficios económicos fluyan a la entidad no se debe reconocer un ingreso, lo cual resulta del proceso de aprobaciones de las entidades gubernamentales y que está enmarcado con sus políticas previo a autorizar la(s) emisión(es) de la(s) factura(s) por los servicios recibidos.

(9) Existencias

El siguiente es un detalle de los inventarios al 31 de diciembre del 2013 y 2012.

	2013	2012
División Procesos & Compresion	43,312	43,277
División Automatización	13,225	0
Herramientas Menores & Consumibles Proyectos	1,781	1,432
Merchandías en Tránsito	10,483	336
US\$	68,801	45,045
US\$	68,801	45,045

(10) Propiedades y equipos

Un detalle del mobiliario y equipo al 31 de diciembre del 2013 y 2012 es como sigue:

	2012	Adiciones	2013
Herramientas	164	204	368
Muebles y enseres	9,269	595	9,864
Equipo de computación y comunicación	11,903	460	12,363
Equipo de Oficina	1,151	0	1,151
Equipo de procesamiento de datos	1,204	0	1,204
Licencias y software	1,323	0	1,323
DEPRECIACIÓN ACUMULADA:	25,015	1,259	26,274
US\$	25,015	1,259	26,274
2012	2012	Adiciones	2013
Herramientas	0	28	28
Muebles y enseres	5,921	981	6,902
Equipo de computación y comunicación	6,716	3,155	9,871
Equipo de Oficina	607	115	723
Equipo de procesamiento de datos	113	120	233
Licencias y software	1,221	102	1,323
US\$	14,578	4,502	19,080
US\$	10,437	(3,243)	7,194

(11) Acreedores comerciales

Un resumen de los acreedores comerciales al 31 de diciembre del 2013 y 2012 es como sigue:

	2013	2012
US\$		
Acr Proyectos S.A.	754	0
Audicom International Service S.A.	0	8,368
Ingelcom Cia. Ltda.	60	60
Banco Del Pichincha	172	849
Cañar Garzon Johnny Eduardo	0	111
Del Pozo Vallejo Hugo Javier	0	450
Dinners Club International	99	2,019
Edificio Orión	0	2,700
Guerra Salazar Remigio Hernán	0	44
Lugmaña Correa Franklin	41	0
Mera Vasquez Marcelo	0	600
Mora Muñoz Daniel Andre	0	223
Navas Freire Juan Pablo	584	2,160
Newaccess S.A.	142	0
Peña Echeverría William Javier	120	0
Promanti Compañía Limitada	18,500	38,845
Rivera Rosas Ana Cristina	0	151
Salazar Carrillo Katty	18	77
Tame (Salazar Katty)	78	78
Estimación Y Baja De Pasivos (Promanti)	(10,384)	0
US\$	10,185	56,735

(12) Otras cuentas por pagar

A continuación un detalle saldo al 31 de diciembre del 2013.

	2013	2012
US\$		
Retenciones en la fuente por pagar	377	2,213
Impuesto renta empleados	202	106
Retenciones en la IVA por pagar	388	1,380
Liquidación prestaciones sociales	3,661	4,424
De empleados	25	44
Salarios por pagar	304	11,178
Provisión de inventarios	4,121	2,146
Anticipos recibidos de clientes	71,000	114,898
US\$	80,078	136,388

(13) Beneficios a empleados

Un detalle al 31 de diciembre del 2013 y 2012 es como sigue:

	2013	2012
US\$		
Participación trabajadores 15%	525	4,753
Décimo tercer sueldo	1,147	1,117
Décimo cuarto sueldo	1,431	1,523
Fondos de reserva	154	140
US\$	3,257	7,533

(14) Proveedores del exterior

Al 31 de diciembre del 2013 la Compañía mantiene un saldo de:

Para el año 2013 no se realizaron reservas ya que superan el 50% del capital social, por lo que la Gerencia decidió no apropiarse las mismas.

Reserva Legal

La Superintendencia de Compañías del Ecuador, mediante Resolución SC.JCI.CPAIFRS.11.007 del 9 de septiembre del 2011, publicada en el Registro Oficial No. 566 del 28 de octubre del 2011 determinó que los ajustes provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF, y que se registraron en el patrimonio en una subcuenta denominada "Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF", separada del resto de los resultados acumulados, y que generaron un saldo acreedor no podrá ser distribuido entre los accionistas. El saldo deudor de esta cuenta podrá ser absorbido con los resultados acumulados y las del último ejercicio económico concluido, si las hubiere.

Resultados Acumulados Provenientes de la Adopción por Primera Vez de las NIIF:

El saldo de esta cuenta está a disposición de los Accionistas y puede ser utilizado para la distribución de dividendos y ciertos pagos tales como reliquidación de impuestos.

Resultados Acumulados

Los aportes para futuras capitalizaciones están aprobados y ratificados por Junta General de Accionistas de la compañía, estos pasarán a formar parte del capital y se incrementará el patrimonio de la misma.

Aportes para futuras Capitalizaciones

El capital social de la Compañía consiste de 675 acciones ordinarias, nominativas e indivisibles con valor nominal de US\$1 cada una, autorizadas, suscritas y pagadas.

Capital Social

(17) Patrimonio

La Junta General de Accionistas en sesiones realizadas en los meses de agosto y noviembre 2013, decidieron contabilizar aportes para futuras capitalizaciones, a través de la compensación del saldo de los préstamos que mantenía con su principal accionista. La Administración de la Compañía ha informado que la intención es realizar un aumento de capital que le permita participar en licitaciones importantes en su mercado objetivo.

Indequipos Corporation – Houston	US\$	0	0
		2013	2012
		0	301.000
			301.000

A continuación el saldo al 31 de diciembre del 2013:

(16) Préstamo por pagar relacionadas

Indequipos Corporation - Houston	US\$	72.090	181.910
		2013	2012
Indequipos S.A. - Colombia	US\$	108.073	107.693
		180.162	289.502

Un resumen de las principales transacciones con compañías relacionadas por los años que terminaron al 31 de diciembre del 2013 y 2012 es como sigue:

(15) Cuentas por pagar relacionadas

Viller Manufacturing LLC	US\$	0	3.627
		2013	2012
ANGI Energy Systems, LLC	US\$	100	100
		100	3.727

La Ley de Compañías de la República del Ecuador requiere que las sociedades anónimas transferan a la reserva legal, por lo menos el 10% de la utilidad neta anual, hasta igualar por lo menos el 50% del capital social. Dicha reserva no está sujeta a distribución, excepto en el caso de liquidación de la Compañía, pero puede ser utilizada para aumentos de capital o para cubrir pérdidas en las operaciones.

(18) Ingresos operativos

Las ventas de la compañía del año están compuestas de la siguiente forma comparativa:

	2013	2012
División Automatización	253.569	194.563
División Procesos & Compresión	421.827	1.499.577
División Maquinaria	0	1.400
División Servicios y Proyectos	0	12.500
Devoluciones Descuentos y Rebajas	0	19
División de Automatización - Avance Obra	87.034	0
	<u>762.429</u>	<u>1.708.059</u>
US\$		

(19) Gastos operacionales

Un resumen de los gastos operacionales por el año 31 de diciembre del 2013 comparativo con el año 2012 es como sigue:

Gastos de administración	US\$	206.490	250.707
Gastos de ventas		63.998	84.422
Depreciaciones		4.399	4.068
Amortizaciones		102	356
	US\$	<u>274.989</u>	<u>339.552</u>
		2013	2012

(20) Gastos Financieros

La compañía termina al 31 de diciembre del 2013 con el siguiente detalle de gastos financieros comparativos con el período 2012.

Gastos Bancarios	US\$	1.721	371
Impuesto Salida de Divisas	US\$	<u>21.171</u>	<u>36.308</u>
		22.892	36.679
		2013	2012

(21) Transacciones con partes relacionadas

El siguiente es un resumen de las principales transacciones que la Compañía ha mantenido con sus compañías relacionadas:

Transacciones Compañías Relacionadas

Indequipos Corporation – Houston:

Activo	87.410
Pasivo	90.000
Total	177.410

(22) Hechos Occurridos Después del Período Sobre el que se Reporta

Desde el 31 de diciembre del 2013 y la fecha de emisión de estos Estados Financieros 7 de abril de 2013 no han ocurrido eventos que en opinión de la Gerencia requieran revelaciones adicionales o que pudieran afectar significativamente la interpretación de los mismos.

		
Luis Naranjo Gerente	Leonardo Cazar Contador	William Erazo Auditor