

INGEYECTOS S.A. INGENIERIA Y PROYECTOS
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

1. Información general

INGEYECTOS S.A. INGENIERIA Y PROYECTOS fue constituida el 23 de diciembre de 2002 e inscrita en el Registro Mercantil del cantón Quito el 30 de enero de 2003, con una duración de 18 años.

Su objeto social es la a) producción, transformación, comercialización y distribución de bienes, maquinas, maquinaria, piezas o accesorios, para la rama petrolera, química, industrial, metalmecánica, agropecuaria, florícola, ganadera, agropecuaria, automotriz; b) prestación de servicios de administración, contabilización, provisión y selección de personal, dirección, gestión de representación de personas naturales o jurídicas; c) desarrollo de la actividad inmobiliaria mediante la promoción y desarrollo de terrenos, parcelaciones, urbanizaciones, fincas vacacionales, edificios, planes de vivienda, centros comerciales, restaurantes, zonas de servicios para la comunidad, jardines de paz; d) adquisición, representación, cesión y concesión de patentes de inversión, modelos de utilidad, diseños industriales, secretos industriales, marcas de servicios o productos, lemas y nombres comerciales, diseños, logotipos, palabras, dibujos, signos, y cualquier otra forma, medio, resultado de propiedad intelectual, industrial o del ingenio.

Mediante escritura pública de fecha 1 de septiembre de 2010 e inscrita en el Registro Mercantil el 15 de septiembre de 2010, se procedió a reformar el artículo dos de los estatutos de la compañía INGEYECTOS S.A. en lo relativo a su objeto social; mediante escritura pública de fecha 20 de junio de 2011 e inscrita en el Registro Mercantil el 12 de julio de 2011, se procedió a reformar el artículo dos literal b), de INGEYECTOS S.A.; Mediante Acta de Junta Universal y Extraordinaria de accionistas celebrada en Quito el 29 el mayo de 2013 se autorizo la reforma de estatutos de la compañía en lo referente a su objeto social en la cual se agregan nuevas actividades.

2. Políticas contables significativas

2.1 Bases de presentación y declaración de cumplimiento

Los Estados Financieros de INGEYECTOS S.A. INGENIERIA Y PROYECTOS, han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF emitidas por el Internacional Accounting Standards Board (IASB), vigentes al 31 de diciembre de 2013 y

2012, y según los requerimientos y opciones informadas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador. La Administración declara que las NIIF han sido aplicadas integralmente y sin reservas en la preparación de los presentes estados financieros.

Las cifras incluidas en estos estados financieros y en sus notas se valoran utilizando la moneda del entorno económico principal en que la Compañía opera. La moneda funcional y de presentación de INGEYECTOS S.A. INGENIERIA Y PROYECTOS es el Dólar de los Estados Unidos de América.

La preparación de los presentes estados financieros en conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF 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.

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Estas políticas han sido definidas en función de las Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF vigentes al 31 de diciembre del 2013 y 2012, aplicadas de manera uniforme a todos los períodos que se presentan.

2.2 Efectivo y equivalentes

Corresponde a los valores mantenidos por la Compañía en efectivo, en fondos reembolsables y de cambios, y en bancos sin restricciones. En el Estado de Situación Financiera los sobregiros, de existir, se clasificarían como préstamos en el pasivo corriente.

2.3 Activos financieros

Cuentas por cobrar comerciales

Incluye los valores no liquidados por parte de clientes. Los deudores comerciales se reconocen inicialmente a su valor razonable y se valoran posteriormente al costo amortizado mediante el método del tipo de interés efectivo.

Pérdidas por deterioro de los activos financieros

La Compañía evalúa en cada fecha de los Estados Financieros la existencia de evidencia objetiva de que los activos financieros reportados están deteriorados. Los activos financieros son deteriorados cuando hay evidencia objetiva sobre como uno o más

eventos que ocurrieron después del reconocimiento inicial del activo financiero impactaron los flujos estimados de efectivo del activo y estos puedan ser medidos con fiabilidad.

Para todos los otros activos financieros la evidencia objetiva de deterioro puede incluir:

- ✓ Dificultades financieras significativas del emisor o la contraparte; o
- ✓ Falta de pago o incumplimientos en los pagos de intereses o capital; o
- ✓ Que sea probable que el deudor entre en bancarrota o reorganización financiera

Para activos financieros llevados en su costo amortizado, el monto de deterioro es la diferencia entre el valor en libros del activo y el valor presente de los flujos futuros estimados de efectivo, descontados de la tasa de interés efectiva original del activo financiero.

El valor de los activos financieros es reducido por las pérdidas por deterioro directamente para todos los activos financieros con la excepción de las cuentas por pagar de negociación, donde el valor es reducido a través del uso de una cuenta de asignación. Cuando una cuenta por cobrar de negociación es considerada incobrable, es eliminada contra la cuenta de asignación. Las recuperaciones posteriores de montos que han sido previamente eliminadas son acreditadas contra la cuenta de asignación.

Los cambios en el valor de la cuenta de asignación son reconocidos en la utilidad o pérdida.

Si en un período posterior, el monto de la pérdida por deterioro disminuye y esta disminución puede ser relacionada objetivamente a un evento que ocurrió después del reconocimiento del deterioro, la pérdida por deterioro previamente reconocida es reversada a través de utilidad o pérdida en la medida en que el valor de la inversión a la fecha en la que el deterioro es reversado no exceda lo que el costo amortizado hubiera sido si el deterioro no hubiera sido reconocido.

Baja de activos financieros

La Compañía da de baja un activo financiero solo cuando los derechos contractuales a los flujos de efectivo del activo expiran, o es transferido el activo financiero y sustancialmente todos los riesgos y beneficios de propiedad a otra entidad. Si la Compañía tampoco transfiere ni retiene sustancialmente los riesgos y beneficios de propiedad y continúa controlando el activo transferido, la Compañía reconoce sus intereses retenidos en el activo y una obligación asociada por los valores que pueden ser pagados. Si la Compañía retiene sustancialmente todo el riesgo y los beneficios de propiedad de activo financiero transferido, la Compañía continúa reconociendo el activo financiero y también reconoce un préstamo garantizado por los ingresos recibidos.

2.4 Inventarios

Los inventarios se valoran inicialmente al costo, posteriormente al menor de los siguientes valores: al costo (medido al costo promedio), y su valor neto de realización. El valor neto de realización representa el precio de venta estimado para los inventarios menos todos los costos estimados de finalización y los costos necesarios para realizar la venta.

A fecha de cierre de los estados financieros, la administración determina índices de deterioro por pérdida de valor y de ser necesario realizará el ajuste correspondiente.

2.5 Reconocimiento de ingresos

Los ingresos se valoran al valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir luego de deducir cualquier descuento o rebaja.

Venta de servicios

Los ingresos por la prestación de servicios se reconocen en base al grado de realización de la transacción, y siempre y cuando puedan ser medidos de manera fiable.

Arrendamientos operativos

Los ingresos de alquiler de arrendamientos operativos son reconocidos con el método de línea recta sobre el término de este.

2.6 Impuestos corrientes y diferidos

El gasto generado por el impuesto a la renta es la suma del impuesto por pagar corriente y el impuesto diferido.

Impuesto Corriente

El impuesto corriente por pagar se basa en la utilidad gravable del año. La utilidad gravable difiere de la reportada en el Estado de Resultados Integral porque excluye ítems de ingresos o gastos que son gravables o deducibles en otros años y además excluye partidas que nunca son gravables o deducibles.

El pasivo de la Compañía para el impuesto corriente es calculado usando las tasas impositivas que han sido difundidas y aprobadas hasta la fecha del Estado Financiero.

Impuesto corriente para el período

Los impuestos corrientes son reconocidos como un gasto en la utilidad o pérdida neta.

2.7 Propiedad, planta y equipo

Los muebles, equipos y vehículos se declaran al costo menos su depreciación acumulada y pérdidas acumuladas de deterioro.

Grupo	Tiempo	Valor residual
Muebles	10 años	-
Equipo de computación	3 años	-
Equipo oficina	10 años	-
Maquinaria y equipo	10 años	-
Vehículos	5 años	-

Las vidas útiles son determinadas por la Administración de la Compañía en función del uso esperado que se tenga de los bienes.

La depreciación está cargada de tal manera que elimina el costo o valorización de activos, durante sus vidas útiles estimadas, usando el método de línea recta. La vida útil estimada, valores residuales y el método de depreciación son revisados al final de cada año, con el efecto de cualquier cambio tomado en cuenta en una base potencial.

La utilidad o pérdida surgida de la venta o baja de un ítem de propiedades, planta y equipo es determinada como la diferencia entre los términos de venta y el valor en libros del activo, y es reconocida en resultados.

Las sustituciones o renovaciones de bienes que aumentan la vida útil de éstos, o su capacidad económica, se registran como mayor valor de los respectivos bienes, con el consiguiente retiro contable de los bienes sustituidos o renovados.

Los gastos periódicos de mantenimiento, conservación y reparación menor se registran directamente en resultados como costo del período en que se incurren.

2.8 Beneficios empleados post-empleo

Son beneficios post- empleo aquellos que se liquidan después de que el empleado ha concluido su relación laboral con la Compañía, diferente de los beneficios por terminación. Los beneficios post-empleo que poseen los empleados de la Compañía son:

- ✓ Planes de aportaciones definidas (aportes al Instituto Ecuatoriana de Seguridad Social): el costo de los planes fueron determinados con base a la legislación laboral vigente, la cual establece que los empleadores deberán pagar al IESS el 12.15% de la remuneraciones percibidas por los empleados durante el período que se informa.

- ✓ Planes de beneficios definidos (jubilación patronal y desahucio): La Compañía al tener un año de operación no ha considerado necesario realizar la provisión por jubilación patronal y desahucio.

2.9 Participación a trabajadores

La Compañía reconoce la participación a trabajadores en la utilidad de la Entidad. Este beneficio se calcula a una tasa del 15% de las utilidades líquidas o contables de acuerdo con disposiciones legales.

2.10 Capital social y distribución de dividendos.

Las participaciones se clasifican como patrimonio neto.

Los dividendos a pagar a los socios de la Compañía no se reconocen como un pasivo en los estados financieros, se mantiene como utilidades no distribuidas hasta disposición de la Junta

2.11 Costos y gastos

Los costos y gastos se registran al costo histórico. Los costos y gastos se reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago, y se registran en el período más cercano en el que se conocen.

2.12 Estado de Flujo de Efectivo.

Para efectos de preparación del Estado de flujos de efectivo, INGEYECTOS S.A. INGENIERIA Y PROYECTOS, ha definido las siguientes consideraciones:

Efectivo y equivalentes de efectivo: incluyen el efectivo en caja e instituciones financieras.

Actividades de operación: son las actividades que constituyen la principal fuente de ingresos ordinarios de INGEYECTOS S.A. INGENIERIA Y PROYECTOS, así como otras actividades que no puedan ser calificadas como de inversión o financiación.

Actividades de inversión: corresponden a actividades de adquisición, enajenación o disposición por otros medios de activos no corrientes y otras inversiones no incluidas en el efectivo y sus equivalentes.

Actividades de financiación: actividades que producen cambios en el tamaño y composición del patrimonio neto y de los pasivos de carácter financiero

2.13 Cambios de políticas y estimaciones contables.

Los estados financieros al 31 de diciembre de 2013, no presentan cambios en las políticas y estimaciones contables importantes respecto al ejercicio anterior.

2.14 Compensación de transacciones y saldos

Los activos y pasivos, así como los ingresos y gastos presentados en los Estados Financieros, no se compensan excepto en los casos permitidos por alguna normativa.

2.15 Clasificación de saldos en corrientes y no corrientes

En el estado de situación Financiera, los saldos se clasifican en función de sus vencimientos, como corriente con vencimiento igual o inferior a doce meses, contados desde la fecha de cierre de los estados financieros y como no corriente, los mayores a ese período.

2.16 Nuevas normas y normas publicadas que no entran en vigor

Nuevas normas aplicadas por la Compañía

No se tuvo ningún efecto importante sobre los Estados Financieros de INGEYECTOS S.A. INGENIERIA Y PROYECTOS respecto de normas y enmiendas que fueron efectivas por primera vez en el año 2013.

Interpretaciones, modificaciones y nuevas normas aplicables a la Compañía que no entran aún en vigor

<u>Título y nombre normativa</u>	<u>Fecha que entra en vigor</u>	<u>Fecha estimada aplicación en la Compañía</u>
NIIF 9 - <i>Instrumentos financieros</i>	01 de Enero del 2015	01 de Enero del 2015
NIIF 11 – <i>Acuerdos de negocios conjuntos</i>	01 de Enero del 2015	01 de Enero del 2015
Enmiendas a la NIIF 7 - <i>Revelaciones - Compensación de activos financieros y pasivos financieros</i>	01 de Enero del 2014	01 de Enero del 2014
Enmiendas a la NIIF 9 y NIIF 7 - <i>Fecha obligatoria efectiva de la NIIF 9 y revelaciones de transición</i>	01 de Enero del 2015	01 de Enero del 2015
Enmiendas a la NIC 32 - <i>Compensación de activos y activos financieros</i>	01 de Enero del 2014	01 de Enero del 2014
Enmiendas a las NIIF (NIIF 1, NIC 1, 16, 32 y 34) - <i>Mejoras anuales a las NIIF Ciclo 2009-2011</i>	01 de Enero del 2014	01 de Enero del 2014

La Compañía no ha concluido aún los posibles impactos que se tendrá por la aplicación de las nuevas normas y enmiendas citadas anteriormente.

3. Estimaciones y juicios contables

Las estimaciones y juicios contables son evaluados de manera continua y se basan en experiencia pasadas y ciertos factores aplicables al sector, mismos que son razonables bajo las circunstancias actuales y las expectativas de sucesos futuros.

Estimaciones importantes

La Compañía realiza ciertas estimaciones basadas en hipótesis relacionadas con el futuro, mismas que no igualarán a los correspondientes resultados futuros, sin embargo llevan a una presentación razonable de los Estados Financieros, a continuación se detallan las principales estimaciones que pueden dar lugar a ajustes en el futuro.

3.1 Prestaciones por pensiones

La compañía no registra obligaciones por concepto de jubilación patronal, al igual que no considera estimaciones actuariales debido a que existe rotación frecuente de personal.

3.2 Vidas útiles y deterioro de activos

Como se describe en la Nota 2.7 la Administración es quien determina las vidas útiles estimadas y los correspondientes cargos por depreciación para sus propiedades, plantas y equipos, ésta estimación se basa en los ciclos de vida de los activos en función del uso esperado por la Compañía. Esta estimación podría cambiar significativamente como consecuencia de innovaciones tecnológicas en respuesta a cambios significativos en las variables del sector al que pertenece la Compañía.

4. Gestión del riesgo financiero

Las actividades de la Compañía la exponen a varios riesgos financieros: riesgo de crédito y riesgo de liquidez.

La gestión del riesgo está a cargo del Comité Departamento Contable, mismo que se encarga de la identificar, evaluar y cubrir los riesgos financieros con la colaboración de todas las áreas operativas de la Compañía, de manera que estos riesgos no afecten de manera significativa al valor económico de sus flujos y activos y, en consecuencia de los resultados de la Compañía.

A continuación se presenta una definición de los riesgos que enfrenta la Compañía, una caracterización y cuantificación de éstos y una descripción de las medidas de mitigación actualmente en uso por parte de la Compañía.

Riesgo de crédito

El riesgo de crédito se refiere a que una de las partes incumpla con sus obligaciones contractuales resultando en una pérdida financiera para la Compañía.

La Compañía mantiene una política de otorgar crédito únicamente a clientes que han cumplido con las políticas establecidas por la Compañía mediante su departamento de cartera, además de involucrarse únicamente con partes solventes, cuando sea apropiado, como forma de mitigar el riesgo de la pérdida financiera ocasionada por los incumplimientos.

La Compañía no mantiene cuentas por cobrar importantes con ninguna de sus partes relacionadas.

Riesgo de liquidez

La Gerencia Administrativa y Financiera de la Compañía es la responsable de la gestión de liquidez. Permanentemente se hacen provisiones acerca de las necesidades de liquidez que tiene la Compañía, para lo cual se ha establecido un marco de trabajo

apropiado para la gestión de liquidez de manera que la gerencia pueda manejar los requerimientos de financiamiento a corto, mediano y largo plazo así como la gestión de liquidez de la Compañía. La Administración maneja el riesgo de liquidez manteniendo reservas, facilidades financieras adecuadas, monitoreando continuamente los flujos efectivos proyectados y reales y conciliando los perfiles de vencimiento de los activos financieros.

Gestión del capital

El objetivo principal de la Compañía en relación a la gestión de su capital es asegurar que estará en capacidad de mantener su negocio en marcha, y proporcionar a los propietarios el máximo rendimiento esperado.

La Administración de la Compañía realiza una revisión frecuente de la composición del capital y los riesgos de cada uno.

La Administración efectúa una evaluación periódica de la posición financiera de la compañía, misma que de acuerdo a la Administración de la Compañía demuestra que existe la capacidad suficiente para continuar como negocio en marcha y es adecuada en relación al mercado en que se desarrolla la misma.

Índices financieros

Los principales indicadores financieros de la Compañía se detallan a continuación:

Capital de trabajo	USD\$(240,937.91)
Índice de liquidez	2.42 veces
Pasivos totales / patrimonio	0.42 veces
Deuda financiera / activos totales	0%

Déficit de capital de trabajo

Al 31 de diciembre del 2013, la Compañía no presenta un déficit de capital de trabajo. Debido a que el financiamiento obtenido se obtiene de fondos propios y no se presenta la necesidad de recurrir a préstamos bancarios.

5. Efectivo y equivalentes

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, los saldos de efectivo y equivalentes están conformados de la siguiente manera:

<u>Descripción</u>	<u>31 de Diciembre</u>	
	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Cajas	646	200
Bancos	134.093	74.719
Total	134.739	74.919

Los fondos presentados anteriormente no cuentan con ninguna restricción para su uso inmediato.

Los valores presentados en efectivo y equivalentes no incluyen sobregiro bancario.

6. Cuentas por cobrar no relacionados

Los saldos de cuentas por cobrar al 31 de diciembre del 2013 y 2012, se muestran a continuación:

<u>Descripción</u>	<u>31 de Diciembre</u>	
	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Clientes Nacionales	60	0
Otros cliente por cobrar	0	1.000
Total	60	1.000

El período promedio de crédito por venta de servicios es de 30 días. La Compañía no realiza ningún cargo por interés si no se cumple con este tiempo de recuperación.

Anualmente la Compañía realiza un análisis individual de las cuentas por cobrar a clientes, con la finalidad de determinar la existencia de deterioro y estimar la provisión a registrarse por este concepto.

7. Otras cuentas por cobrar

Al 31 de diciembre del año 2013 y 2012 los saldos de otras cuentas por cobrar se detallan a continuación:

<u>Descripción</u>	<u>31 de Diciembre</u>	
	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Prestamos Empleados	78	95
Otros (anticipo comisiones por ventas)	443	533
Raymond Andino	1.978	0
Total	2.499	628

8. Impuestos corrientes

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, la composición de los saldos de activos y pasivos por impuestos corrientes se presenta a continuación:

<u>Descripción</u>	<u>31 de Diciembre</u>	
	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Activos por impuestos corrientes		
Impuesto a la renta	78	74.271
Impuesto al valor agregado	443	228.286
Total Activos por impuestos corrientes	521	332.557
Pasivos por impuestos corrientes		
Impuesto a la renta	4.316	1.311
Impuesto al valor agregado	714	1.093
Total Pasivos por impuestos corrientes	5.030	2.404

Tanto los activos como los pasivos por impuestos corrientes van a ser recuperados y cancelados en el corto plazo.

9. Propiedad, planta y equipo

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012 los saldos de Propiedad, Planta y Equipo son los siguientes:

<u>Descripción</u>	<u>31 de Diciembre</u>	
	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Muebles y Enseres	27.703	27.703
Vehículos	263.133	263.133
Equipo de Computación	19.885	16.510
Equipo de Oficina	8.339	7.743
Depreciación Acumulada	(167.282)	(137.300)
Total	151.779	177.790

10. Proveedores

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012 el detalle de saldos a proveedores es el siguiente:

<u>Descripción</u>	<u>31 de Diciembre</u>	
	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Proveedores Nacionales	76.076	73.333
Proveedores Extranjeros	18.425	235.089
Total	140.874	308.422

El período de crédito promedio de compras de ciertos bienes y servicios es 15 días desde la fecha de la factura.

11. Otras cuentas por pagar

A continuación se muestra un resumen de otras cuentas por pagar al 31 de diciembre del 2013 y 2012:

<u>Descripción</u>	<u>31 de Diciembre</u>	
	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Otros (Anticipo Clientes)	64.798	47.795
Total	64.798	47.795

12. Beneficios empleados corto plazo

Un detalle de las cuentas por pagar a empleados al 31 de diciembre del 2013 y 2012 se muestra a continuación:

<u>Descripción</u>	<u>31 de Diciembre</u>	
	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Sueldos por pagar	6.322	4.628
Décimo Tercero por pagar	230	828
Décimo Cuarto por pagar	338	286
IESS	1.282	1.380
Total	8.172	8.172

13. Participación a trabajadores

De conformidad con disposiciones legales, los trabajadores tienen derecho a participar en las utilidades de la empresa en un 15% aplicable a las utilidades líquidas.

<u>Descripción</u>	<u>31 de Diciembre</u>	
	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Utilidades por pagar	1.833	0
Total	1.833	0

14. Ingresos

Un resumen de los ingresos reportado en los estados financieros es como sigue:

<u>Descripción</u>	<u>31 de Diciembre</u>	
	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Ventas 12% Bienes	1.856.400	1.513.230
Ventas 12% Servicios	131.000	0
Ventas 0% Servicios	100.000	0
Otros Ingresos	400	1289
Total	1.987.800	1.514.519

15. Costo de ventas

Un resumen del costo de ventas reportado en los estados financieros es como sigue:

<u>Descripción</u>	<u>31 de Diciembre</u>	
	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Importaciones suministros y materiales	1.521.509	1.119.673
Gastos por reembolsos e importaciones	9.028	0
Total	1.530.57	1.119.673

16. Gastos administrativos

Un resumen de los gastos administrativos reportados en los estados financieros es como sigue:

<u>Descripción</u>	<u>31 de Diciembre</u>	
	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Remuneraciones	73.534	96.870
Beneficios sociales	25.867	22.552
Administración	223.356	200.973
Depreciaciones	30.196	34.018
Gastos Servicios Básicos	8.740	2.057
Mantenimiento	15.232	16.031
Seguros	10.906	7.007
Otros	57.211	43.722
Total	445.042	423.237

17. Impuesto a la renta

De conformidad con disposiciones legales, la tarifa para el impuesto a la renta, se calcula en un 22% sobre las utilidades sujetas a distribución y del 12% sobre las utilidades sujetas a capitalización. Hasta el año 2009, los dividendos en efectivo que se declaren o distribuyan a favor de socios o accionistas nacionales o extranjeros no se encuentran sujetos a retención adicional alguna. A partir del año 2010, de acuerdo con las últimas reformas tributarias aprobadas, los dividendos distribuidos a favor de accionistas personas naturales residentes en el Ecuador y de sociedades domiciliadas en paraísos

fiscales, o en jurisdicciones de menor imposición, se encuentran gravados para efectos del impuesto a la renta.

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

<u>Descripción</u>	<u>31 de Diciembre</u>	
	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Utilidad según libros antes de impuesto a la renta	10.388	0
Más gastos no deducibles	2.763	0
Base imponible	13.151	0
Impuesto a la renta calculado p	2.893	0
Impuesto a la renta corriente registrado en resultados	2.893	423.237

Anticipo calculado - A partir del año 2010, se debe considerar como impuesto a la renta mínimo el valor del anticipo calculado, el cual resulta de la suma matemática del 0.4% del activo, 0.2% del patrimonio, 0.4% de ingresos gravados y 0.2% de costos y gastos deducibles.

18. Capital social

El capital social autorizado de la Compañía asciende a USD\$800 dividido en un ochocientas acciones nominativas de un dólar (US\$1) cada una.

19. Eventos subsecuentes

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

20. Aprobación de los estados financieros

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2013 han sido aprobados por la Junta de Directores.

A handwritten signature in blue ink, consisting of several loops and a horizontal line at the bottom.

Lourdes Changoluisa
Contadora General