

**D A X C O M S . A .**  
**N o t a a l o s E s t a d o s F i n a n c i e r o s**  
**a l 3 1 d e d i c i e m b r e d e 2 0 1 3**

## 5. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	31 de Diciembre del 2013	31 de Diciembre del 2012
<b>Efectivo y equivalentes de efectivo</b>		
<b>Cajas</b>		
Caja Chica Oficina	200	200
Caja Chica Samanes	200	-
<b>Total Cajas</b>	<b>400</b>	<b>200</b>
<b>Bancos Nacionales</b>		
Banco Bolivariano C.A.	659	1.032
Banco del Pichincha C.A.	39.013	470.507
Banco Amazonas	2.956	194.304
<b>Total Bancos</b>	<b>42.628</b>	<b>665.843</b>
<b>Inversiones a Valor Razonable con cambios en resultados</b>		
Inversiones Banco Pichincha C.A.	200.000	1.000.000
Inversiones Banco Amazonas	263.835	1.250.000
<b>Total Inversiones a Valor Razonable con cambios en resultados</b>	<b>463.835</b>	<b>2.250.000</b>
<b>Total de efectivo y equivalentes de efectivo</b>	<b>506.863</b>	<b>2.916.043</b>

Al 31 de diciembre del 2013, representa valores en efectivo en caja y valores disponibles en los Bancos Bolivariano C.A., Pichincha S.A. y Amazonas los cuales son de libre disponibilidad.

Corresponden a certificados de depósitos cuyo vencimiento es el 22 de Febrero del 2014

## 6. CLIENTES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR, NETO

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

		31 de Diciembre del 2013	31 de Diciembre del 2012
<b>Cientes y otros cuentas por cobrar, neto</b>			
Cientes	(1)	13.155	1.830
Cuentas por cobrar empleados		2.529	150
Otras cuentas por cobrar	(2)	1.007.966	392.206
Anticipos a Proveedores		21.683	50.000
<b>Total Clientes y otras cuentas por cobrar, neto</b>		<b>1.045.333</b>	<b>444.186</b>

(1) Corresponden a facturas pendientes de cobro a clientes principalmente por mantenimientos de áreas verdes. Al 31 de Diciembre del 2013 y 2012, la Administración de la compañía no cree necesario constituir una provisión de cuentas incobrables porque considera que sus cuentas por cobrar son recuperables.

(2) Corresponden a préstamos a terceros los cuales no generan interés y serán cancelados en el primer trimestre del ejercicio económico 2014.

## 7. IMPUESTOS

## 7.1 Activos y Pasivos por Impuestos Corrientes

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

		31 de Diciembre del 2013	31 de Diciembre del 2012
<b>Activos del Impuesto Corriente</b>			
Crédito Tributario IVA por adquisición		83.429	27.969
Crédito Tributario por retenciones de IVA		35.499	531
<b>Total Impuestos Activos</b>	<b>(1)</b>	<b>118.928</b>	<b>28.500</b>
<b>Pasivos del Impuesto Corriente</b>			
Impuesto a la Renta por Pagar		4.474	3.359
Retenciones en la Fuente IR por Pagar		12.726	6.097
Retenciones IVA por Pagar		1.281	1.679
<b>Total Impuestos Pasivos</b>	<b>(2)</b>	<b>18.481</b>	<b>11.135</b>
<b>Total Impuestos Activo(Pasivo) Neto</b>		<b>100.447</b>	<b>17.366</b>

(1) Corresponden a créditos tributarios IVA no compensados por las adquisiciones de bienes y servicios; y, retenciones en la fuente del impuesto a la renta no compensadas y que al cierre del 2013 no ha caducado su derecho de compensación y/o reclamo.

(2) Corresponde a los valores pendientes de pago de impuesto a la renta a pagar, retenciones de IVA y Retenciones en la fuente de Impuesto a la renta que serán cancelados en Enero del 2014.

## 7.2 Impuesto a la Renta Reconocido en los Resultados

El gasto por impuesto a la renta está conformado de la siguiente manera:

	31 de Diciembre del 2013	31 de Diciembre del 2012
<b>Gasto Impuesto a la Renta Corriente</b>	28.174	5.886
Gasto o Ingreso del impuesto diferido relacionados con el origen y reverso de diferencias temporarias	-	-
<b>Gasto Impuesto a la Renta Corriente y Diferido</b>	<b>28.174</b>	<b>5.886</b>

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

<b>Utilidad Gravable</b>	<b>31 de Diciembre del 2013</b>	<b>31 de Diciembre del 2012</b>
<b>Utilidad antes de Impuesto a la renta</b>	94.484	5.582
Mas (menos) partidas de Conciliación:		
Gastos No Deducibles	33.580	20.009
<b>Utilidad Gravable</b>	<b>128.065</b>	<b>25.591</b>
<b>Gasto Impuesto a la Renta Corriente</b>	<b>28.174</b>	<b>5.886</b>
Reverso por diferencias Imponibles y Deducibles	-	-
<b>Gasto Impuesto a la Renta Corriente y Diferido (I.R. Causado)</b>	<b>28.174</b>	<b>5.886</b>

Una conciliación entre el Impuesto a la Renta Causado y la provisión por impuesto a la renta a pagar es como sigue:

<b>IMPUESTO A LA RENTA A PAGAR</b>	<b>31 de Diciembre del 2013</b>	<b>31 de Diciembre del 2012</b>
Impuesto a la Renta Causado	28.174	5.886
<b>Menos:</b>		
Anticipo de Impuesto a la Renta	(12.595)	-
Retenciones en la Fuente Efectuadas	(11.105)	(2.527)
<b>Impuesto a la Renta a Pagar</b>	<b>4.474</b>	<b>3.359</b>

El impuesto a la renta se calcula a una tasa del 22% (23% en el 2012) sobre las utilidades tributarias. En caso de que la Compañía reinvierta sus utilidades en el país, la tasa de impuesto a la renta sería del 12% (13% en el 2012) del valor de las utilidades reinvertidas siempre y cuando efectúen el correspondiente aumento de capital hasta el 31 de Diciembre del siguiente año y el saldo 22% (23% en el 2012) del resto de las utilidades sobre la base imponible determinada.

De acuerdo con lo establecido en el Artículo 94 del Código Tributario, la facultad de la Administración para determinar la obligación tributaria, sin que requiera pronunciamiento previo caduca ( i ) en tres años, contados desde la fecha de declaración, en que la Ley exija determinación por el sujeto pasivo; ( ii ) en seis años a partir de la fecha en que vence el plazo para presentar la declaración cuando no se hubieren declarado en todo o en parte; y ( iii ) en un año cuando se trate de verificar un acto de determinación practicado por el sujeto pasivo o en forma mixta, contado desde la fecha de notificación de tales actos.

De acuerdo con las Reformas Tributarias incluidas en el Código de la Producción, la tarifa de impuesto a la renta, se reduce de manera progresiva de la siguiente manera:

Año 2012	23%
Año 2013 en adelante	22%

Adicionalmente, el mencionado Código establece los siguientes beneficios tributarios:

- Exoneración del pago del impuesto a la renta durante cinco años, para las sociedades que se constituyan a partir de la vigencia de este Código, así como también las sociedades nuevas que se constituyan por sociedades existentes, siempre y cuando las inversiones nuevas y productivas se realicen fuera de las jurisdicciones urbanas de los cantones Quito o Guayaquil y dentro de ciertos sectores económicos.
- Diferimiento del pago del impuesto a la renta y de su anticipo hasta por cinco años, con el correspondiente pago de intereses, para las sociedades que transfieran por lo menos el 5% de su capital accionario a favor de al menos el 20% de sus trabajadores.

#### **Base de cálculo de Anticipo Mínimo de Impuesto a la Renta**

A partir del ejercicio fiscal 2010 entro en vigor la norma que exige el pago de un “anticipo mínimo de impuesto a la renta”, cuyo valor es calculado en función de las cifras del año anterior y en base del 0.2% del patrimonio, 0.2% de los costos y gastos deducibles, 0.4% de los activos y el 0.4% de los ingresos gravables.

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, en limitadas circunstancias descritas en la norma que rige este anticipo.

## 7.3 Tasa Efectiva

A l 31 de Diciembre del 2013, las tasas efectivas de impuestos fueron:

	31 de Diciembre del 2013	31 de Diciembre del 2012
Utilidad para Provisión antes de Impuesto a la Renta	94.484	5.582
Impuesto a la Renta Corriente y Diferido	28.174	5.886
<b>Tasa Efectiva del Impuesto</b>	<b>29,82%</b>	<b>105,45%</b>

## 7.4 Variación de la Tasa Efectiva

A l 31 de Diciembre del 2013, 2012 las tasas efectivas variaron en:

	31 de Diciembre del 2013	31 de Diciembre del 2012
Tasa Impositiva Legal	22%	23%
Diferencias Permanentes (GND), corrección y reverso de I.D.	7,82%	82,45%
<b>Tasa Efectiva del Impuesto</b>	<b>29,82%</b>	<b>105,45%</b>

## 8. INVENTARIOS

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

		31 de Diciembre del 2013	31 de Diciembre del 2012
<b>Inventarios en Proceso</b>			
Parque Samanes	(1)	2.098.269	440.484
La Perla	(2)	41.446	18.000
Parque Lineal Tramo 1	(3)	104.449	-
Parque Lineal Tramo 2-3	(4)	58.492	-
Mantenimiento de Parque	(5)	11.905	-
Parque Samanes 2	(6)	3.859	-
<b>Total Inventarios en Proceso</b>		<b>2.318.421</b>	<b>458.484</b>

(1) Corresponde a la construcción y diseño de áreas verdes, sistema de riego, mobiliarios y juego de niños del proyecto cancha y estadio del Área Recreacional Nacional Samanes.

(2) Corresponde al diseño y construcción de áreas verdes y sistema de riego de la entrada a la ciudadela "La Perla" y la etapa 1 de la misma.

(3) Corresponde a la construcción de áreas verdes, sistema de riego, mobiliarios y juego de niños del sector "Trinitaria".

(4) Corresponde a la construcción de áreas verdes, sistema de riego, mobiliarios y juego de niños de los sectores "Malvinas y Esmeraldas Chiquito".

(5) Corresponde al mantenimiento de 67,000 mts<sup>2</sup> de áreas verdes en el sector de canchas del Área Recreacional Nacional Samanes.

(6) Corresponde a la construcción del sistema de riego en los sectores de estadio y canchas del Área Recreacional Nacional Samanes.

## 9. PROPIEDADES PLANTA Y EQUIPO

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	31 de Diciembre del 2013	31 de Diciembre del 2012	Tasa Anual Depreciación
<b>Propiedad, Planta y Equipo</b>			
Muebles y Enseres	10.142	10.142	10%
Maquinarias y equipos	12.531	-	10%
Equipos de computación y software	10.553	10.656	33%
Vehículos	57.134	21.429	20%
	<b>90.360</b>	<b>42.226</b>	
(Menos) Depreciación Acumulada	(12.811)	(1.042)	
<b>Total Propiedad, Planta y Equipo</b>	<b>77.549</b>	<b>41.184</b>	

El movimiento del costo y la depreciación acumulada es como sigue:

<b>Costo:</b>	<b>2013</b>	<b>2012</b>
Saldo al 1 de Enero	42.226	-
Adiciones, netas	48.134	42.226
<b>Saldo Final</b>	<b>90.360</b>	<b>42.226</b>

<b>Depreciación Acumulada:</b>	<b>2013</b>	<b>2012</b>
Saldo al 1 de Enero	(1.042)	-
Adiciones, netas	(11.768)	(1.042)
<b>Saldo Final</b>	<b>(12.811)</b>	<b>(1.042)</b>

#### 10. INVERSIONES MANTENIDOS HASTA EL VENCIMIENTO

Un resumen de esta cuenta fue, como sigue:

	<b>Fecha de Vencimiento</b>	<b>31 de Diciembre</b>	<b>31 de Diciembre</b>
	<b>2013</b>	<b>2012</b>	<b>del 2013</b>
			<b>del 2012</b>
<b>Obligaciones</b>			
Soroa S.A. (1)	16/02/2017		247.647
<b>Total Inversiones a Largo Plazo</b>			<b>247.647</b>

(1) Al 31 de diciembre del 2013, corresponde a una inversión en obligaciones a largo plazo con vencimientos periódicos de capital e interés cada 90 días, hasta la fecha de su vencimiento total (17/02/2017), a una tasa de interés fija anual del 8%.

#### 11. PROVEEDORES COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

		<b>31 de Diciembre</b>	<b>31 de Diciembre</b>
		<b>del 2013</b>	<b>del 2012</b>
<b>Proveedores comerciales y otras cuentas por pagar, neto</b>			
Proveedores locales (1)		982.759	10.111
Anticipos de clientes (2)		3.158.879	3.863.938
<b>Total proveedores comerciales y otras cuentas por pagar</b>		<b>4.141.638</b>	<b>3.874.048</b>

(1) Corresponde a los valores pendientes de pago a proveedores locales que serán canceladas dentro del período corriente.

(2) Corresponde a valores recibidos como anticipados de los clientes Daewoo Shipbuilding & Engineering Co. Ltd. y Riberas del Daule para los trabajos contratados de mantenimiento de áreas verdes e instalación de sistemas de riego que serán entregados en el primer semestre del ejercicio 2014.

## 12. PASIVOS ACUMULADOS

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

		<b>31 de Diciembre del 2013</b>	<b>31 de Diciembre del 2012</b>
<b>Pasivos Acumulados</b>			
Beneficios Sociales	(1)	31.674	4.818
<b>Total Pasivos Acumulados</b>		<b>31.674</b>	<b>4.818</b>

(1) Corresponden a las provisiones por Beneficios Sociales de ley pendientes de pago al 31 diciembre del 2013.

## 13. CAPITAL SOCIAL

El capital autorizado, suscrito y pagado de la Compañía al 31 de diciembre del 2013 y 2012 comprende a 800 acciones ordinarias de valor nominal US\$1,00 cada una; siendo sus accionistas con el 99% Ricardo Sáenz Lebed y el 1% Cynthia Borja Ochoa.

## 14. APORTES PARA FUTURAS CAPITALIZACIONES

Al 31 de Diciembre del 2013 y 2012, los aportes acumulados ascienden a US\$57,427 respectivamente, que serán usados para futuras capitalizaciones.

## 15. RESULTADOS ACUMULADOS

Al 31 de Diciembre del 2013 y 2012 las utilidades acumuladas ascendieron a US\$68,423 y US\$2,113, respectivamente.

## 16. INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	31 de Diciembre del 2013	31 de Diciembre del 2012
<b>Ingresos de Actividades Ordinarias</b>		
Plantas	7.077	25.242
Mantenimiento de Áreas Verdes	22.298	11.169
Sistema de Riego	874.353	3.118
Otros Servicios	73.860	101.506
<b>Total de Ingresos por Actividades Ordinarias</b>	<b>977.587</b>	<b>141.035</b>

Los ingresos de actividades ordinarias son obtenidos por la venta de plantas, mantenimientos de áreas verdes, instalación de sistemas de riego y otros servicios relacionados con la fiscalización de obras civiles.

## 17. COSTO DE VENTAS

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	31 de Diciembre del 2013	31 de Diciembre del 2012
<b>Costo de Ventas</b>		
Plantas	5.762	22.092
Mantenimiento de Áreas Verdes	29.564	16.367
Sistema de Riego	564.460	5.527
Otros Servicios	67.237	46.015
<b>Total Costos de Ventas</b>	<b>667.023</b>	<b>90.001</b>

## 18. GASTOS OPERATIVOS

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	31 de Diciembre del 2013	31 de Diciembre del 2012
<b>Gastos Operacionales</b>		
Gastos Administrativos	240.307	45.163
Gastos Financieros	1.291	360
<b>Total Gastos Operacionales</b>	<b>241.598</b>	<b>45.523</b>

## 19. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2013, han sido aprobados por la Administración de la Compañía en Abril del 2014 y serán presentados a los Accionistas y Junta de Directores para su aprobación. En opinión de la Administración de la Compañía, los estados financieros adjuntos, serán aprobados por la Junta de Directores sin modificaciones.



-----  
CARLOS MUÑOZ BARZALLO  
CONTADOR GENERAL