CENTRO AUTOMOTRIZ
GUSTAVO MOYA BACA
CÍA. LTDA.

Estados Financieros
Año terminado en diciembre 31, 2013
Con Informe de los Auditores Independientes

audisupport

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los señores Socios
CENTRO AUTOMOTRIZ GUSTAVO MOYA BACA CÍA. LTDA.

Informe sobre los Estados Financieros

1. Hemos auditado el estado financiero que se adjunta de **CENTRO AUTOMOTRIZ GUSTAVO MOYA BACA CÍA. LTDA.**, que comprenden el balance general al 31 de diciembre del 2013, así como los correspondientes estados de resultados, cambios en el patrimonio y flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas.

Responsabilidad de la Administración sobre los Estados Financieros

2. La Administración de la Compañía es responsable por la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados en el Ecuador. Esta responsabilidad incluye, diseñar, implementar y mantener el control interno relevante para la preparación y presentación razonable de estados financieros que estén libres de representaciones erróneas de importancia relativa, ya sea debido a fraude o error, así como seleccionar y aplicar políticas contables apropiadas y la elaboración de estimaciones contables razonables de acuerdo con las circunstancias.

Responsabilidad del Auditor

3. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros basados en nuestra auditoria. Nuestra auditoria fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoria (N.I.A.). Dichas normas requieren que cumplamos con requisitos éticos y que planifiquemos y realicemos la auditoria para obtener certeza razonable de si los estados financieros no contienen exposiciones erróneas e inexactas de carácter significativo. Una auditoria incluye el examen, a base de pruebas selectivas, de la evidencia que soporta las cantidades y revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor e incluye la evaluación del riesgo de distorsiones significativas en los estados financieros por fraude y error. Al efectuar esta evaluación de riesgo, el auditor toma en consideración los controles internos de la Compañía, relevantes para la preparación y presentación razonable de sus estados financieros, a fin de diseñar procedimientos de auditoria adecuados a las circunstancias pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía. Incluye también, la

evaluación de los principios de contabilidad utilizados y de las estimaciones relevantes hechas por la Administración, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros en su conjunto. Consideramos que nuestra auditoria provee una base razonable para nuestra opinión de auditoria.

Opinión

4. En nuestra opinión los estados financieros arriba mencionados presentan razonablemente en todos los aspectos significativos la situación financiera de **CENTRO AUTOMOTRIZ GUSTAVO MOYA BACA CÍA. LTDA.**, al 31 de diciembre del 2013, los resultados de sus operaciones, los cambios en el patrimonio y los flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados en el Ecuador

Abril, 15 del 2014

Audisupport

AUDISUPPORT CIA. LTDA.
RNAE No. 503

Fredy Toledo E.
SOCIO
RNC - 170602

CENTRO AUTOMOTRIZ GUSTAVO MOYA BACA CÍA. LTDA.

BALANCE GENERAL

(Expresado en US Dólares)

		Diciembre 31, 2013	2012
Activos			
Activo corriente:			
Efectivo	(Nota 3)	226,694	235,795
Inversiones Temporales		85,426	-
Cuentas por Cobrar	(Nota 4)	1.047,690	829,858
Inventarios	(Nota 5)	529,782	361,526
Total activo corriente		1,889,592	1,427,180
Propiedad Planta y Equipo	(Nota 6)	154,040	152,733
Activo por Impuesto Diferido		35,629	33,782
		189,669	186,515
		2,079,262	1,613,694
Pasivo y Patrimonio			
Pasivo corriente:			
Sobregiros Bancarios		63,290	-
Cuentas por Pagar	(Nota 7)	1,231,773	720,283
Obligaciones Sociales	(Nota 8)	19,905	21,750
Obligaciones Fiscales	(Nota 9)	91,899	197,529
Total pasivo corriente		1.406,867	939,561
Pasivo no corriente			
Pasivo por Impuesto Diferido		41,102	41,102
Obligaciones a Largo Plazo	(Nota 11)	291,590	296,060
Total Pasivos		1,739,560	1,276,723
Patrimonio			
Capital Asignado		13,500	13,500
Reserva Legal	(Nota 13)	7,316	7,316
Resultados Acumulados	(Nota 14)	318,886	316,155
Total Patrimonio		339,702	336,971
		2,079,262	1,613,694

Santiago Serrano
Presidente Ejecutivo

Giovanny Game
Contador General

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros

CENTRO AUTOMOTRIZ GUSTAVO MOYA BACA CÍA. LTDA.

ESTADO DE RESULTADOS
(Expresado en US Dólares)

		Año terminado en Diciembre 31, 2013	Diciembre 31, 2012
Ventas		5,579,266	6,380,248
Costo de Ventas		(5.141,823)	(4,851,063)
Utilidad Bruta en Ventas		437,443	1,529,185
Gastos Operacionales:			
Gastos Operacionales		(578,992)	(1,296,785)
Total Gastos de Operación		(578,992)	(1,296,785)
Utilidad en Operación		(141,549)	232,400
Otros Ingresos (Gastos)			
Otros Ingresos		231,956	7,277
Otros Gastos no Operacionales		(19.932)	(138,535)
Total Otros Gasto Neto		212,024	(131,258)
Utilidad antes de Participación Trabajadores e Impuesto a la Renta		70,475	101,142
15% Participación Trabajadores	(Nota 10)	10,571	15,171
22% Impuesto a la Renta	(Nota 10)	12,364	17,286
UTILIDAD NETA		47,539	68,685

Santiago Serrano
Presidente Ejecutivo

Giovanny Game
Contador General

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros

CENTRO AUTOMOTRIZ GUSTAVO MOYA BACA CÍA. LTDA.

ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO

(Expresado en US Dólares)

	Diciembre 31,	
	2013	**2012**
Capital Social		
Saldo Inicial y Final	13,500	13,500
Saldo Final	13,500	13,500
Reserva Legal		
Saldo Inicial	7,316	7,316
Saldo Final	7,316	7,316
Reserva Facultativa		
Saldo Inicial	-	22,897
Ajuste a Resultados Acumulados	-	(22,897)
Saldo Final	-	-
Reserva de Capital		
Saldo Inicial	-	88,678
Ajuste a Resultados Acumulados	-	(88,678)
Saldo Final	-	-
Resultados Acumulados		
Saldo Inicial	316,155	270,895
Resultados Acumulados Provenientes de la	-	(34,900)
Resultados Acumulados Reserva de Capital	-	88,678
Resultados Acumulados Reserva Facultativa	-	22,897
Ajuste IR < que Anticipo del IR 2012	(17,227)	
Ajuste IR < que Anticipo del IR 2013	(29,430)	-
Utilidad Neta del Ejercicio	49,388	68,671
Saldo Final	318,886	316,155
Total Patrimonio	339,702	336,971

Santiago Serrano
Presidente Ejecutivo

Giovanny Game
Contador General

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros

CENTRO AUTOMOTRIZ GUSTAVO MOYA BACA CÍA. LTDA.

ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO

(Expresado en US Dólares)

	Año terminado en	
	Diciembre 31, 2013	Diciembre 31, 2012
FLUJO DE CAJA DE PROVENIENTE DE OPERACIONES:		
Efectivo Recibido de Clientes	5,193,177	6,286,706
Efectivo Pagado a Proveedores, Empleados y Otros	(5,362,815)	(6,191,790)
Otros Ingresos (Gastos) Netos	212,024	(115,750)
Efectivo Proveniente de Operaciones	**42,386**	(20,833)
EFECTIVO UTILIZADO EN INVERSION		
Inversiones Temporales	(85,426)	165,049
Compra de Activos Fijos	(13,052)	(19,147)
Efectivo Utilizado en Actividades de Inversión	**(98,478)**	145,902
EFECTIVO UTILIZADO EN FINANCIAMIENTO		
Obligaciones Financieras Corto Plazo	63,290	
Obligaciones Financieras Largo Plazo	(16,299)	(15,671)
Efectivo utilizado en actividades de Financiamiento	**46,991**	(15,671)
Aumento (Disminución) del Efectivo	(9,101)	109,398
Efectivo Inicio del Año	235,795	126,397
EFECTIVO AL FINAL DEL PERIODO	**226,694**	235,795

Santiago Serrano
Presidente Ejecutivo

Giovanny Game
Contador General

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros

CENTRO AUTOMOTRIZ GUSTAVO MOYA BACA CÍA. LTDA.

ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO

(Expresado en US Dólares)

	Año terminado en	
	Diciembre 31, 2013	Diciembre 31, 2012
FLUJO DE CAJA PROVENIENTE DE OPERACIONES:		
Utilidad (Pérdida) Neta del Ejercicio	47,539	68,671
Ajustes para Conciliar el Ingreso en Efectivo Proveniente de Operaciones:		
Depreciación	11,745	25,442
Amortización	-	4,903
Provisión Jubilación y Desahucio	46,554	25,492
Ajuste de Activos con Resultados	(46,656)	(4,198)
VARIACIONES EN ACTIVOS:		
(Aumento) Disminución en Cuentas por Cobrar	(341,255)	(97,496)
(Aumento) Disminución en Otras Cuentas Por Cobrar	11,218	(20,208)
(Aumento) Disminución en Impuestos	112,204	(42,455)
Aumento (Disminución) en Inventarios	(168,256)	(66,62[illegible])
VARIACIONES EN PASIVOS:		
(Aumento) Disminución en Cuentas por Pagar	504,725	(37,386)
(Aumento) Disminución en Obligaciones Fiscales	(105,630)	(6,928)
Aumento (Disminución) en Otras Cuentas por Pagar	(27,957)	323
Aumento (Disminución) Obligaciones Sociales	(1,845)	(15,060)
Aumento (Disminución) Obligaciones Largo Plazo	-	(3,762)
EFECTIVO PROVENIENTE DE OPERACIONES	**42,386**	**(20,833)**

Santiago Serrano
Presidente Ejecutivo

Giovanny Game
Contador General

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros

1 **Constitución y Objeto**

CENTRO AUTOMOTRIZ GUSTAVO MOYA BACA CÍA. LTDA., se constituyó en la ciudad de Quito Ecuador el 13 de diciembre de 1972. Su actividad principal. es la prestación de servicios que sean lícitos y permitidos o no prohibidos por la ley ecuatoriana: comercialización de llantas, tubos, aros, repuestos y accesorios para vehículos. La compañía podrá exportar, importar, distribuir. almacenar llantas, tubos, aros, repuestos y accesorios vehiculares. productos plásticos, metálicos, de madera, y de cualquier otro material para uso domestico, industrial y comercial.

Con fecha 15 de septiembre de 1999, la Compañía procedió al reconocimiento e inscripción en el Registro Mercantil de reformas de estatutos y cambio del objeto social.

Con fecha 5 de Abril del 2001, la Compañía procedió al reconocimiento e inscripción en el Registro Mercantil del aumento de capital mediante la figura legal de capitalización de reservas facultativas y reformas de estatutos.

Con fecha 29 de Diciembre del 2008, la Compañía procedió al reconocimiento e inscripción en el Registro Mercantil del aumento de capital y reforma de estatutos.

Con estos antecedentes la compañía se encuentra en capacidad de realizar toda clase de actos y contratos civiles. mercantiles o industriales permitidos por la ley ecuatoriana y dentro del giro de su negocio.

Situación Económica del Ecuador

La economía del País tuvo un crecimiento menor con el relacionado al año 2012, esto se debió principalmente al estancamiento del precio del petróleo situación que ha frenado la liquidez en la economía conjuntamente con la reducción de la remesas, pero fundamentalmente es la baja inversión privada y la marginal inversión extrajera. Durante el año 2013, el Ecuador registro una inflación anual de 2.70%, según informe del INEC., siendo una tasa menor al 4,16%, registrada en el año 2012. La canasta básica se ubicó en USD 620,86, registrando en el balance anual de la economía del Ecuador un crecimiento del 4.20%. Para el año 2014 se espera que la economía continúe creciendo con ritmos más altos y prósperos. (Fuente INEC y Medios escritos del País).

2 Bases de Presentación

Los estados financieros están expresados en dólares de los Estados Unidos de Norte América, moneda de medición de la Compañía y de curso legal en el Ecuador.

Los presentes estados financieros de **CENTRO AUTOMOTRIZ GUSTAVO MOYA BACA CÍA. LTDA.**, al 31 de diciembre del 2013, han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (N.I.I.F), emitidas por el I.A.S.B., (International Accounting Standards Board), que han sido adoptadas en el Ecuador mediante resoluciones emitidas por la Superintendencia de Compañías, las cuales representan la adopción integral, explícita y sin reservas de las referidas Normas Internacionales y aplicadas de manera uniforme a los ejercicios que se presentan. Los efectos de la adopción de las N.I.I.F, se reflejan dentro de Resultados Acumulados como se muestra en la Nota 14.

El criterio de preparación de los estados financieros es el de costo histórico.

Los estados financieros adjuntos son preparados de acuerdo a Normas Internacionales de Información Financiera (N.I.I.F.), adoptadas en el Ecuador, las cuales requieren que la gerencia efectúe ciertas estimaciones y utilice ciertos supuestos, para determinar la valuación de algunas partidas incluidas en los estados financieros y efectuar las revelaciones que se requiere presentar en los mismos. Aún cuando pueda llegar a diferir en su efecto final, la gerencia considera que las estimaciones y supuestos utilizados fueron los adecuados en las circunstancias.

En las Notas 15 y 16, se presenta la conciliación de los estados financieros bajo NIIF y los estados financieros fiscales.

Los estados financieros al 31 de diciembre del 2013, han sido preparados considerando todas las NIIF, emitidas hasta esa fecha.

Índices de Precios al Consumidor

El porcentaje de variación en los índices de precios al consumidor preparado por el Instituto Nacional de Estadísticas y Censos es como sigue:

...Nota 2

Año Terminado en Diciembre 31	Variación Porcentual
2009	4.31
2010	3.33
2011	5,41
2012	4.16
2013	2.70

Inventarios Están registrados al costo de adquisición los mismos que no exceden el valor de mercado.

Activos y Pasivos Financieros

Clasificación.- La compañía clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías:

- Préstamos y Cuentas por Cobrar
- Anticipos de Proveedores y,
- Otras Cuentas por Cobrar

Los pasivos financieros son clasificados en:

- Proveedores del Exterior y Nacionales
- Obligaciones Financieras y.
- Otras Cuentas por pagar.

Dicha clasificación depende del propósito para el cual se adquirieron o se asumieron. respectivamente. La administración define la clasificación al momento de su reconocimiento inicial.

Reconocimiento.- La compañía reconoce un activo o un pasivo financiero en el momento de la negociación. es decir, cuando se realice la compra o se vende el activo o se compromete a pagar el pasivo.

...Nota 2

Propiedad Planta y Equipos Se encuentran registradas a su costo de adquisición.

Las erogaciones por reparación y mantenimiento se cargan a los resultados del año y los gastos por mejoras son activados. El costo se deprecia de acuerdo con el método de línea recta, tomando como base la vida útil estimada de los activos relacionados.

Las tasas de depreciación anual de los activos son las siguientes:

Activo	Tasas
Maquinaria y Equipo	5.00%
Equipos de Computación	20.00%
Equipos de Oficina	5.00%
Vehículos	6.67%
Muebles y Enseres	3.33%
Instalaciones	5% - 10%

Obligación Financiera del Exterior Corresponde a un préstamo como capital de trabajo de US$ 15,000.00, con un plazo de 1800 días, a una tasa de interés del 0.5%, los mismos que se encuentran debidamente registrados en el Banco Central del Ecuador.

Jubilación Patronal Al 31 de diciembre del 2013, la Compañía realizó la provisión necesaria para jubilación patronal y desahucio de acuerdo con el cálculo actuarial determinado por un profesional independiente.

Impuestos Diferidos Las cuentas de impuestos diferidos tanto de activo como de pasivo, no tiene un tratamiento establecido por la Ley de Régimen Tributario Interno por lo que se mantendrán en libros hasta que exista un pronunciamiento del organismo de control.

3 Efectivo Un resumen de Efectivo es como sigue:

	Diciembre 31, 2013	2012
Caja Bancos	226,694	235,795
	226,694	235,795

4 Cuentas por Cobrar Un resumen de cuentas por cobrar es como sigue:

	Diciembre 31, 2013	2012
Clientes	1,009,502	668,247
Retenciones en la Fuente años anteriores	43,475	52,284
Retenciones en la Fuente año corriente	15,157	61,100
Retenciones IVA	31	154
Crédito Tributario IVA	22,278	79,609
Cuentas por Cobrar Empleados	1,209	-
Otras Cuentas por Cobrar	9,642	22,068
	1,101,294	883,462
(1) Menos Provisión acumulada para cuentas incobrables	53,604	53,604
	1,047,690	829,858

...Nota 4

(1) Movimiento de la provisión acumulada para cuentas incobrables es como sigue:

	Diciembre 31, 2013	2012
Saldo al inicio del año	53,604	9,773
Provisión Conversión NIIF	-	43,831
Saldo Final	53,604	53,604

5 **Inventarios** El resumen de inventarios es como sigue:

		Diciembre 31, 2013	2012
(1)	Inventarios Globales	555,427	387,171
		555,427	387,171
(2)	Menos Provisión por obsolescencia y lento movimiento	25,645	25,645
		529,782	361,526

(1) Dentro del inventario que la compañía dispone entre sus principales artículos están las llantas (nacionales e importadas), aros, baterías para vehículos, amortiguadores, etc.

(2) Movimiento de la provisión acumulada por obsolescencia y lento movimiento es como sigue:

	Diciembre 31, 2013	2012
Saldo al inicio del año	25,645	-
Provisión Conversión NIIF	-	25,645
Saldo Final	25,645	25,645

6 **Propiedad Planta y Equipo**

El resumen de Propiedad Planta y Equipo, es como sigue:

	Diciembre 31.	
	2013	2012
Instalaciones y Adecuaciones	6,510	3,355
Vehículos	36,346	36,346
Maquinarias y Equipos	165,600	158,010
Equipos de Oficina	5,590	5,590
Equipos de Computación	2,742	2,742
Muebles y Enseres	4,437	2,130
	221,225	208,173
Menos Depreciación Acumulada	67,185	55,440
	154,040	152,733

El movimiento de propiedad planta y equipo es como sigue:

	Diciembre 31.	
	2013	2012
Costo:		
Saldo Inicial	208,173	272,179
Adiciones	13,052	19,147
Ajustes	-	631
Efecto Conversión NIIF	-	(83,784)
Saldo Final	221,225	208,173

	Diciembre 31.	
	2013	2012
Depreciación acumulada:		
Saldo Inicial	55,440	159,246
Gastos del año	11,745	25,849
Ajustes	-	(407)
Efecto Conversión NIIF	-	(129,248)
Saldo Final	67,185	55,440

7 **Cuentas por Pagar** Un resumen de esta cuenta fue como sigue:

	Diciembre 31	
	2013	2012
Proveedores	1,210,329	705,605
IESS por Pagar	11,389	7,598
Otras Cuentas por Pagar	3,945	7,080
Cuentas por Pagar Empleados	6,110	-
	1,231,773	720,283

8 **Obligaciones Sociales** Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31	
	2013	2012
Décimo Tercer Sueldo	3,074	1,951
Décimo Cuarto Sueldo	6,260	4,628
15% Participación Trabajador 2012	-	15,171
(1) 15% Participación Trabajador 2013	10,571	
	19,905	21,750

(1) Ver nota 10

9 **Obligaciones Fiscales** Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31	
	2013	2012
Impuestos por Liquidar	11,968	29,284
Retenciones Fuente Impuesto a la Renta	153	-
IVA en Ventas	79,778	147,379
(1) Impuesto a la Renta Compañía	-	20,866
	91,899	197,529

(1) Ver nota 10

10 Provisiones Finales

Constituyen el 15% Participación Trabajadores y Empleados y el 22%. del Impuesto a la Renta:

Conciliación para el cálculo de la Participación Trabajadores y Empleados

	Diciembre 31 2013	2012
Utilidad antes de la Participación Empleados e Impuestos	70,475	101,142
15% Participación Trabajadores y Empleados	10,571	15,171

Conciliación para el cálculo del Impuesto a la Renta

	Utilidad antes de Participación Trabajadores	70,475	101,142
	(-) 15% Participación Trabajadores	10,571	15,171
	(+) Gastos no Deducibles	13,343	19,212
	(-) Deducción por pago a trabajadores con discapacidad	17,046	14,461
	Base Imponible Impuesto a la Renta	56,201	90,722
(1)	23% Impuesto a la Renta 2012	-	20,866
(1)	22% Impuesto a la Renta 2013	12,364	-
	(+) Diferencia Anticipo Impuesto mayor IR	29,429	17,227
	Impuesto a la Renta Definitivo	41,793	38,093
	(-) Ret. en la Fuente Años Anteriores	43,475	52,284
	(-) Retenciones en la Fuente Corriente	15,157	61,100
	Saldo a favor del Contribuyente	16,839	75,291

(1) La Ley de Régimen Tributario Interno Art. 37.- "**Tarifa del impuesto a la renta para sociedades** (Sustituido por la Disposición reformatoria segunda, num.2.6 de la Ley s/n. R.O.351-S, 29-XII- 2010). Las sociedades constituidas en el Ecuador así como las sucursales de sociedades extranjeras domiciliadas en el país y los establecimientos permanentes de sociedades extranjeras no domiciliadas que obtengan ingresos gravables, estarán sujetas a la tarifa impositiva del veinte y dos (22%) sobre su base imponible.

Según la Disposiciones Transitorias primera del Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones (R.O. 352-S, 29-XII-2010) El impuesto a la Renta de Sociedades contemplada en la reforma al Art. 37

... Nota 10 de la ley de Régimen Tributario Interno, se aplicará de forma progresiva en los siguientes términos: Durante el ejercicio fiscal 2011, la tarifa impositiva será del 24%, Durante el ejercicio fiscal 2012, la tarifa impositiva será del 23%. A partir del ejercicio fiscal 2013, en adelante, la tarifa impositiva será del 22%, en su párrafo segundo dice: Las sociedades que reinviertan sus utilidades en el país podrán obtener una reducción de 10 puntos porcentuales de la tarifa del Impuesto a la Renta sobre el monto reinvertido, siempre y cuando lo destinen a la adquisición de maquinarias nuevas o equipos nuevos que se utilicen para su actividad productiva y efectúen el correspondiente aumento de capital, el mismo que se perfeccionará con la inscripción en el respectivo Registro Mercantil hasta el 31 de diciembre del ejercicio impositivo posterior a aquel en que se generaron las utilidades materia de la reinversión."

Reglamento para la Aplicación de la Ley de Régimen Tributario Interno de Art. 125.- "Retenciones por utilidades, dividendos o beneficios. Cuando una sociedad residente en el Ecuador distribuya o entregue utilidades, dividendos o beneficios, a favor de personas naturales residentes en el Ecuador, deberá efectuar una retención en la fuente del impuesto a la renta"

11 Obligaciones Largo Plazo

El resumen de Obligaciones Largo Plazo es como sigue:

	Diciembre 31	
	2013	2012
Exterior		
Cuentas por Pagar Exterior	15,000	15,000
Otros Pasivos Largo Plazo / Locales		
Reserva Jubilación Patronal	227,774	222,092
Reserva Bonificación Desahucio	32,221	26,074
Documentos por Pagar L/P	-	22,324
Cuentas por Pagar Relacionados	16,595	10,570
	291,590	296,060

12 Impuesto a la Renta

El movimiento del Impuesto a la Renta es como sigue:

	Diciembre 31.	
	2013	2012
Saldo Inicial	20,866	34,372
Pagos Efectuados	20,866	(34,372)
Provisión del año	-	20,866
Saldo Final	-	20,866

13 Reserva Legal

De acuerdo con disposiciones legales, por lo menos el 5% de la utilidad anual, debe transferirse a la reserva legal hasta completar el 50% del capital pagado de la Compañía. Esta reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo excepto en el caso de liquidación de la compañía pero puede ser utilizado para cubrir pérdidas de operaciones o para aumentos de capital.

14 Resultados Acumulados

El resumen de Resultados Acumulados es como sigue:

	Diciembre 31,	
	2013	2012
Resultados Acumulados Años Anteriores	239,480	170,808
Ajustes	(46,657)	-
Resultados Acumulados Provenientes de la Adopción por Primera Vez de las NIIF	(34,900)	(34,900)
Resultados Acumulados Reserva de Capital	88,678	88,678
Resultados Acumulados Reserva Facultativa	22,897	22,897
Resultados del Ejercicio Corriente	49,388	68,671
Saldo Final	318,886	316,155

15 Conciliación del Estado de Resultados Integral bajo NIIF vs FISCAL

	NIIF	FISCAL	DIFERIDO
Utilidad Contable	70,475	70,475	-
15% Participación Trabajadores	(10,571)	(10,571)	-
	59,904	59,904	-
(+) Gastos no Deducibles	4,944	13,343	(8,399)
(-) Deducción por Pago a Trabajadores con Discapacidad	17,046	17,046	-
Base de Cálculo	47,802	56,201	(8,399)
22% Impuesto a la Renta	10,516	12,364	1,848
Utilidad Neta	49,387	47,539	1,848

16 Conciliación de Estados de Situación Financiera NIIF vs FISCAL

	NIIF	FISCAL	DIFERENCIA
31 de Diciembre del 2013			
Activo			
Activo Corriente	1,889,593	1,889,593	-
Activo No Corriente	187,821	189,669	(1,848)
Total Activo	**2,077,414**	**2,079,262**	**(1,848)**
Pasivo			
Pasivo Corriente	1,406,867	1,406,867	-
Pasivo No Corriente	332,693	332,693	-
Total Pasivo	**1,739,560**	**1,739,560**	**-**
Patrimonio	337,854	339,702	(1,848)
Total Patrimonio	**337,854**	**339,702**	**(1,848)**
Total Pasivo y Patrimonio	**2,077,414**	**2,079,262**	**1,848**

17 Activos de Riesgo

Con fecha de 18 de octubre de 2005 se publicó en el Registro Oficial 127, "Ley para reprimir el lavado de activos", Ultima modificación: 26 de junio de 2012.
Esta Ley tiene por finalidad prevenir, detectar oportunamente, sancionar y erradicar el lavado de activos y el financiamiento de delitos, en sus diferentes modalidades.

Que mediante Resolución No. UAF-DG-2012-0033, publicada en el R.O. del 09 de Mayo de 2012, Expedir el siguiente Instructivo para la prevención de los delitos de lavado de activos y financiamiento del terrorismo de los sujetos obligados a informar a la Unidad de Análisis Financiero.

DEL OFICIAL DE CUMPLIMIENTO

Art. 4.- Los sujetos obligados a informar deberán designar un oficial de cumplimiento en un plazo máximo de 90 días, contados a partir de la fecha de publicación de la resolución de notificación como sujetos obligados, en el Registro Oficial 4.1 Cuando un oficial de cumplimiento ya se encuentre calificado como tal por el respectivo organismo supervisor, la designación correspondiente se realizará por parte del representante legal del sujeto obligado, remitiendo a la Unidad de Análisis Financiero copia de la referida calificación y copia de la cédula de ciudadanía del oficial, a fin de que se proceda a validarla y registrarla.

Que mediante Resolución No. SC.SG.DRS.G.13.001, publicada en el R.O. No. 876 del 22 enero 2013, se publica el "Reglamento que establece la información y documentos que están obligados a remitir anualmente a la Superintendencia de Compañías, las sociedades sujetas a su control y vigilancia."

Además de la información requerida por la Superintendencia de Compañías detallada en el artículo 3 de la resolución No. SC.SG.DRS.G.13.001, publicada en el R.O. No. 876 del 22 enero 2013, las compañías que sean sujetos obligados, de conformidad con lo dispuesto en las Normas para la Prevención de Lavado de Activos, Financiamiento del Terrorismo y Otros Delitos, deberán anexar al informe anual de auditoría, el informe de verificación y grado de cumplimiento de las políticas, procedimientos y mecanismos internos implementados por dichos sujetos obligados.

18 **Eventos Subsecuentes** Entre el 31 de diciembre del 2013 y la fecha de preparación de nuestro informe (15 de Abril del 2014), no se han producido eventos que en la opinión de la Administración de la Compañía pudiere tener un efecto importante sobre los estados financieros.

Santiago Serrano
Presidente Ejecutivo

Giovanny Game
Contador General