

CERTIFICADO

Republica del Ecuador
Superintendencia de Compañías
Registro Nacional de Auditores
Externos No.
SC-RNAE-N.- 290
Resolución #
SC.ICI.DAI.G.13.0005869
El 7 de OCTUBRE del 2013.
RUC: 0992398116001

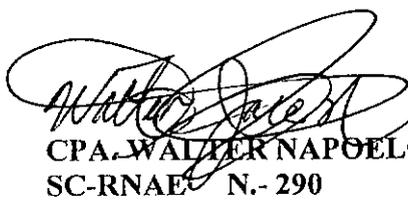
Señores
Superintendencia de Compañías
Presente

Abril 18, del 2014

Estimados Señores:

Adjunto encontrarán un (1) ejemplar de los Estados Financieros por los Años Terminados el 31 de Diciembre del 2013 y 2012 e Informe del Auditor Independiente de **DINMARKSA S.A.**, con número de RUC 0992400331001. **Expediente N.- 118828**

Atentamente,



CPA. WALTER NAPOELON JARA NAULA.
SC-RNAE N.- 290
REGISTRO DE CONTADOR N.- 13.533

CIUDADELA LA ALBORADA MZ-28 VILLA 13 PLANTA BAJA
TELEFONO-FAX 2-175-495 -0999292356 (FRENTE AL HIPERMARKET)
CORREO ELECTRONICO: walter_jara2001@yahoo.com

CPA. WALTER JARA N .
CERTIFICADO
Republica del Ecuador
Superintendencia de Compañías
Registro Nacional de Auditores
Externos No. SC-RNAE-N.- 290
RUC # 0901350272001

DINMARKSA S.A.

Estados Financieros al 31 de Diciembre del 2013 y 2012
Junto con el Informe del Auditor Independiente

CONTENIDO

ESTADOS DE SITUACION FINANCIERA
ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS
ESTADOS DE FLUJOS DE CAJA
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

INFORME DEL AUDITOR EXTERNO INDEPENDIENTE

A los Accionistas y Junta de Directores
De DINMARKSA S. A.

1. He auditado los estados financieros adjuntos de **DINMARKSA S. A.**, (una sociedad constituida en Ecuador) que comprende el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2013 y 2012, y los correspondientes estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio de los accionistas y de flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, así como el resumen de las principales políticas contables significativas y otras notas explicativas.

RESPONSABILIDAD DE LA GERENCIA SOBRE LOS ESTADOS FINANCIEROS

2. La gerencia de la Compañía es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera, y del control interno que la gerencia determine como necesario para permitir la preparación de estados financieros que no contengan distorsiones importantes, debidas a fraude o error.

RESPONSABILIDAD DEL AUDITOR

3. Mi responsabilidad es la de expresar una opinión sobre los estados financieros adjuntos basados en nuestra auditoría. Mi auditoría fue efectuada de acuerdo con normas internacionales de auditoría, las cuales requieren que cumpla con requerimientos éticos, planifique y realice una auditoría para obtener certeza razonable de si los estados financieros no contienen distorsiones importantes.
4. Una auditoría comprende la ejecución de procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los saldos y las revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, que incluye la evaluación del riesgo de que los estados financieros contengan distorsiones importantes, debido a fraude o error. Al efectuar esta evaluación de riesgo, el auditor toma en consideración los controles internos relevantes de la Compañía, para la preparación y presentación razonable de los estados financieros, con el fin de diseñar procedimientos de auditoría de acuerdo con las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía. Una auditoría también incluye la evaluación de si los principios de contabilidad aplicados son apropiados y si las estimaciones contables realizadas por la gerencia son razonables, así como una evaluación de la presentación general 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.

BASE PARA OPINION CALIFICADA

6. El año 2013 realice mi primera auditoría de los estados financieros de la Compañía y el alcance de mi trabajo no fue suficiente con respecto a la revisión de las cifra de saldos finales de los estados financieros del año 2012, para permitirnos determinar si fueron presentados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF.

OPINION

7. En mi opinión, excepto por el efecto de los ajustes que se hubiere detectado haber podido aplicar procedimientos de auditoría al asunto que se menciona en el párrafo 6 de los referidos estados financieros presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la posición financiera de **DINMARKSA S. A.** al 31 de diciembre del 2013, los resultados integrales de sus operaciones, los cambios en el patrimonio de los accionistas y sus flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF.



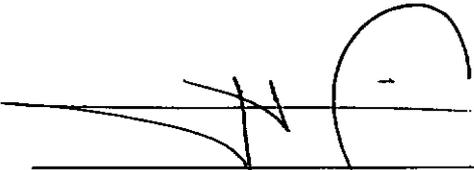
CPA. WALTER NAPOLEON JARA NAULA.
REGISTRO N. 13.533

Guayaquil, Ecuador
20 de Marzo de 2014

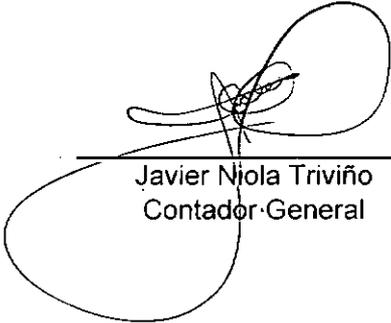
DINMARKSA S. A.

ESTADOS DE SITUACION FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013 Y 2012

	<u>NOTAS</u>	<u>2013</u>	<u>2012</u>
		<u>(DOLARES)</u>	
<u>ACTIVO</u>			
ACTIVO CORRIENTE:			
Efectivo y Equivalente de efectivo	6	22,450	25,733
Cuentas por cobrar comerciales, y otras ctas por cobrar	7	505,615	444,053
Gastos Pagados por Anticipados		1,155	368
Total activo corrientes		<u>529,220</u>	<u>470,154</u>
ACTIVO NO CORRIENTE:			
Propiedades y equipos, neto	8	281,116	1,052,358
Inversiones Permanentes		4	4
Otros Activos	9	539,772	10,056
Total activo no corriente		<u>820,892</u>	<u>1,062,418</u>
TOTAL		<u><u>1,350,112</u></u>	<u><u>1,532,572</u></u>



Ing. Jose Luis Suarez Arsemena
Gerente General



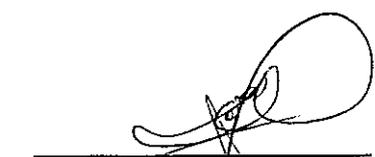
Javier Niola Triviño
Contador General


Ver notas a los estados financieros

	<u>NOTAS</u>	<u>2013</u>	<u>2012</u>
		(DOLARES)	
<u>PASIVO Y PATRIMONIO</u>			
PASIVO CORRIENTE:			
Prestamos bancarios	11	64,014	62,466
Vcmto. corriente deuda a Largo Plazo		0	1,567
Cuentas por pagar Proveedores	10	866,208	993,894
Pasivos Acumulados		0	5,831
Total pasivo corriente		<u>930,222</u>	<u>1,063,758</u>
PASIVO NO CORRIENTE:			
Prestamos a largo plazo	11	<u>394,381</u>	<u>458,395</u>
Total pasivo no corriente		<u>394,381</u>	<u>458,395</u>
<u>PATRIMONIO DE ACCIONISTAS</u>			
Capital social	12	800	800
Aumento de Capital		3,000	3,000
Ajuste NIIF primera vez		-10,752	-10,752
Utilidades Acumuladas		7,314	29,942
Utilidades (Perdidas) del año		<u>25,147</u>	<u>-12,571</u>
Patrimonio de los accionistas		<u>25,509</u>	<u>10,419</u>
TOTAL		<u><u>1,350,112</u></u>	<u><u>1,532,572</u></u>



 Ing. Jose Luis Suarez Arosemena
 Gerente General



 Javier Niola Triviño
 Contador General

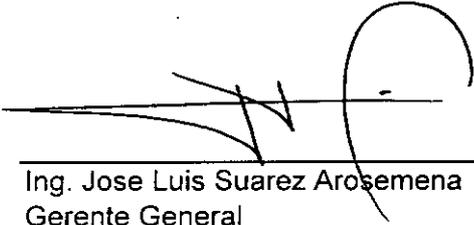
X

Ver notas a los estados financieros

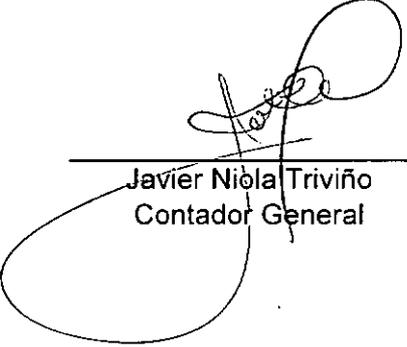
DINMARKSA S. A.

ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013 Y 2012

	<u>NOTAS</u>	<u>2013</u>	<u>2012</u>
		(DOLARES)	
INGRESOS:			
Ventas netas		113,361	155,527
Otros ingresos		89,491	41,666
Total Ventas		<u>202,852</u>	<u>197,193</u>
COSTO Y GASTOS:			
Administrativos y Ventas	13	70,818	114,691
Depreciacion		70,328	65,403
Financieros, neto		30,943	27,368
Otros egresos		0	0
Total costos y gastos		<u>172,089</u>	<u>207,462</u>
Utilidad antes de Participacion e Impuestos		<u>30,763</u>	<u>-10,269</u>
(-) Impuesto a la renta		<u>-5,616</u>	<u>-2,302</u>
UTILIDAD (PERDIDA) DEL AÑO		<u>25,147</u>	<u>-12,571</u>



Ing. Jose Luis Suarez Arosemena
Gerente General



Javier Niola Triviño
Contador General

Ver notas a los estados financieros

DINMARKSA S. A.

**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013 Y 2012**

	Capital Social	Reserva Legal	Ajuste NIIF 1ra Vez	Utilidades Acumuladas	Utilidad del Periodo	Total
Diciembre 31, 2011	800	0	0	13,742	16,200	30,742 0
(Pérdida) del Periodo	0	0		0	-12,571	-12,571
Ajuste NIIF primera vez			-10,752			-10,752
Aumento de Capital		3,000				3,000
Transferencias Cuentas Patrimoniales	0	0		16,200	-16,200	0
Diciembre 31, 2012	800	3,000	-10,752	29,942	-12,571	10,419
Utilidad del Periodo	0	0			25,147	25,147
Transferencias Cuentas Patrimoniales	0	0		-12,571	12,571	0
Otros ajustes	0	0		-10,057	0	-10,057
Diciembre 31, 2013	800	3,000	-10,752	7,314	25,147	25,509

Ing. Jose Luis Suarez Arosemena
Gerente General

Javier Niola Triviño
Contador General

Ver notas a los estados financieros

DINMARKSA S. A.

ESTADO DE FLUJO DE CAJA
 POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013 Y 2012

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	(DOLARES)	
UTILIDAD (PERDIDA) NETA	25,147	-12,571
AJUSTE PARA CONCILIAR LA UTILIDAD Y (PERDIDA) CON EL EFECTIVO NETO PROVISTO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
Mas Depreciación	70,328	65,403
Cambios netos en activos y pasivos-		
(Aumento) en cuentas por cobrar	-61,561	-183,566
(Aumento) Gastos Anticipados	-6,942	-368
(Aumento) Otros Activos	-533,619	3,908
(Disminución) aumento en Prestamos bancarios	1,548	26,378
(Disminución) aumento en cuentas por pagar	-127,686	1,010,274
(Disminución) aumento en pasivos acumulados	-5,831	3,762
Efectivo neto provisto por actividades de operación	<u>-638,616</u>	<u>913,220</u>
Flujos de efectivo de actividades de inversión:		
Adiciones de propiedades y equipos, neto	700,914	-893,080
Efectivo neto, Flujos de efectivo de actividades de inversión:	<u>700,914</u>	<u>-893,080</u>
Flujos de efectivo de actividades de financiamiento:		
Aumento (Disminución) en porción corriente deuda L/P	-1,567	707
Aumento en Vencimiento Cte. Obligaciones Largo Plazo	-64,014	0
Aumento de Capital	0	3,000
Efectivo neto provisto por actividades de financiamiento	<u>-65,581</u>	<u>3,707</u>
Aumento neto en efectivo en caja y bancos	-3,283	23,847
Efectivo en caja y bancos e inversiones temporales:		
Saldo al inicio del año	25,733	1,886
Saldo al final del año	<u>22,450</u>	<u>25,733</u>

Ver notas a los estados financieros

DINMARKSA S. A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 y 2012

1. OPERACIONES Y ENTORNO ECONOMICO

La Compañía fue constituida en Guayaquil-Ecuador el 25 de febrero del 2005 según Resolución N.-05G.IJ.0001343 dictada por el Intendente de la Superintendencias de Compañías, Su objeto social principal está relacionado por las siguientes actividades:

- A) La comercialización de bienes muebles, bienes raíces, corretaje, permuta construcción en general: Planificación trabajos de proyectos, edificación de viviendas de toda clase: familiares y unifamiliares, urbanización y lotización, edificios particulares e industriales centros comerciales condominios, hoteles, clubes, aeropuertos obras de ingeniería etc.
- B) Importar, exportar, compraventa de libros equipos de imprenta, repuestos, materia prima, tinta, revistas.

Las oficinas de la Compañía está ubicada en la ciudad de Guayaquil, Km. 6.5 Vía Samborondon Plaza Lagos Piso 1., en la provincia del Guayas Cantón Guayaquil.

2. BASES DE PREPARACION

Los estados de situación financiera adjuntos han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera. Los estados de situación financiera han sido preparados sobre la base del modelo del costo histórico excepto por los beneficios sociales de largo plazo que son valorizados en base a métodos actuariales. La moneda utilizada para la preparación y presentación de los estados de situación financiera de la Compañía es el Dólar de Estados Unidos de América, que es la moneda de curso legal en Ecuador.

3. RESUMEN DE POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

Las principales políticas de contabilidad aplicadas por la Compañía en la preparación de sus estados de situación financiera son las siguientes:

Efectivo y equivalentes de efectivo-

Incluye aquellos activos financieros líquidos y depósitos que se puedan transformar rápidamente en efectivo en un plazo inferior a tres meses. Dichas cuentas no están sujetas a un riesgo significativo de cambios en su valor.

Activos Financieros

Cuentas por cobrar terceros, cuentas por cobrar a partes relacionadas y cuentas por cobrar financieras –

Son reconocidos inicialmente a su valor razonable más los costos directos atribuidos a la transacción, posteriormente se miden al costo amortizado, utilizando el método de la tasa de interés

efectiva e incluyen una provisión para reducir su valor al de probable realización. Esta provisión se constituye en función de un análisis de la probabilidad de recuperación de las cuentas por cobrar.

Las cuentas por cobrar son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables que no cotizan en un mercado activo. Se clasifican en activos corrientes, excepto los vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como activos no corrientes.

Propiedades y equipos-

Las propiedades y equipos se reconocen como activo si es probable que se deriven de ellos beneficios económicos futuros y su costo puede ser determinado de una manera confiable.

Las propiedades y equipos son medidos al costo de adquisición, menos depreciación acumulada y pérdida por deterioro cuando esta última corresponda. Los terrenos se registran en forma independiente de los edificios o instalaciones en que puedan estar asentados sobre los mismos y se entiende que tienen una vida útil indefinida, por lo tanto no son objeto de depreciación.

El costo inicial de las propiedades y equipos comprenden su precio de compra, incluyendo aranceles e impuestos de compra no reembolsables y cualquier costo necesario para poner dicho activo en operación y, en el caso de activos que califican, el costo de financiamiento. El precio de compra es el importe total pagado y el valor razonable de cualquier otra contraprestación entregada para adquirir el activo. Dicho costo también incluye el desembolso relacionado con una mejora sustancial y el costo incurrido en reemplazar partes de las propiedades y equipos, siempre y cuando se cumplan con los criterios de reconocimiento, castigándose el valor en libros del componente que se reemplaza. Los costos de reparación y mantenimiento rutinarios son reconocidos como gastos según se incurren

Las construcciones en proceso incluyen los costos directos y materiales atribuibles incluyendo depreciación.

Retiro o Venta del edificio.- La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de una parte del edificio es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo y reconocida en resultados

La depreciación de propiedades y equipos se calcula usando el método de línea recta, de acuerdo con las siguientes vidas útiles estimadas:

	<u>Años</u>
Propiedades de Inversión	30
Instalaciones	10
Muebles y enseres	10
Vehiculos	5

El método de depreciación, vidas útiles son revisados en cada fecha de presentación.

Deterioro de activos no financieros-

En cada fecha de reporte, la Compañía evalúa para los activos no financieros que incluye los activos intangibles de uso, si existen indicadores de que un activo podría estar deteriorado. Si tales indicadores existen, o cuando se presente un requerimiento anual de pruebas de deterioro de un activo, la Compañía realiza una estimación del monto recuperable del activo. El monto recuperable de un activo, es el monto mayor entre el valor razonable de un activo o unidad generadora de efectivo menos los costos de venta y su valor en uso y es determinado para un activo individual a menos que el activo no genere entradas de efectivo que sean en gran parte independientes de los otros activos o grupo de activos.

Cuando el valor libro de un activo excede su monto recuperable, el activo es considerado deteriorado y es disminuido hasta su monto recuperable. Al evaluar el valor en uso, los flujos futuros de efectivo estimados son descontados a su valor presente usando una tasa de descuento antes de impuesto. Para determinar el valor razonable menos costos de venta. Se usa un modelo de valuación apropiado.

De existir pérdidas integrales de deterioro de operaciones continuas, ellas son reconocidas en el estado de resultados en las categorías de gastos, consistentes con la función del activo deteriorado. Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, no se han determinado indicios de deterioro.

Provisiones

Las obligaciones o pérdidas asociadas con provisiones y contingencias, originadas en reclamos, litigios, multas o penalidades en general, se reconocen como pasivo en el balance general cuando existe una obligación cierta o legal resultante de eventos pasados, es probable que será necesario un desembolso para cancelar la obligación y el monto puede ser razonablemente estimado.

Si el desembolso es menos que probable, se revela en las notas a los Estados Financieros los detalles cualitativos de la situación que origina el pasivo contingente.

El importe reconocido como provisión corresponde a la mejor estimación, a la fecha del Estado de Situación Financiera, del desembolso necesario para cancelar la obligación presente, tomando en consideración los riesgos e incertidumbres que rodean a la mayoría de los sucesos y circunstancias concurrentes a la valoración de éstas. Cuando el importe de la provisión sea medido utilizando los flujos estimados de efectivo para cancelar la obligación, el valor en libros es el valor presente de los desembolsos correspondientes.

Reconocimiento de ingresos-

Los ingresos se reconocen cuando es probable que los beneficios económicos asociados a la transacción fluyan a la Compañía y el monto de los ingresos puede ser medido confiablemente. Las ventas son reconocidas netas de devoluciones y descuentos, cuando se ha entregado el bien y se han transferido los derechos y beneficios inherentes.

Reconocimiento de costos y gastos

Los gastos son reconocidos con base en lo causado. Se reconoce inmediatamente un gasto cuando el desembolso correspondiente no produce beneficios económicos futuros o cuando y en la medida

en que tales beneficios económicos futuros, no cumplen o dejan de cumplir las condiciones para su reconocimiento como activos. Se reconoce también un gasto en el estado de resultados en aquellos casos en que se incurre en un pasivo.

Los gastos por intereses se reconocen como gastos en el período en que se incurren, con base en la tasa de interés aplicable.

Impuestos-

Impuesto a la renta corriente

Los activos y pasivos por impuesto a la renta para el año actual y para años anteriores son medidos al monto que se estima recuperar o pagar a las autoridades tributarias. Las tasas de impuesto a la renta y regulaciones fiscales empleadas en el cálculo de dichos importes son las que están vigentes a la fecha de cierre de cada año, siendo de un 22% para el año 2013, 23% para el año 2012 y 24% para el año 2011.

La gerencia evalúa periódicamente la posición asumida en las declaraciones de impuesto a la renta respecto de situaciones en las que las leyes tributarias son objeto de interpretación.

Impuesto sobre las ventas

Los ingresos de actividades ordinarias, los gastos y los activos se reconocen excluyendo el importe de cualquier impuesto sobre las ventas (ej. Impuesto al valor agregado), salvo:

Cuando el impuesto sobre las ventas incurrido en una adquisición de activos o en una prestación de servicios no resulte recuperable de la autoridad fiscal, en cuyo caso ese impuesto se reconoce como parte del costo de adquisición del activo o como parte del gasto, según corresponda;

Las cuentas por cobrar y por pagar que ya estén expresadas incluyendo el importe de impuestos sobre las ventas.

El importe neto del impuesto sobre las ventas que se espera recuperar de, o que corresponda pagar a la autoridad fiscal, se presenta como una cuenta por cobrar o una cuenta por pagar en el estado de situación financiera, según corresponda.

Eventos posteriores-

Los eventos posteriores al cierre del ejercicio que proveen información adicional sobre la situación financiera de la Compañía a la fecha del estado de situación financiera (eventos de ajuste) son incluidos en los estados financieros. Los eventos posteriores importantes que no son eventos de ajuste son expuestos en notas a los estados financieros.

4. USO DE ESTIMACIONES Y SUPUESTOS SIGNIFICATIVOS

La preparación de los estados financieros requiere que la Administración de la Compañía realice juicios, estimaciones y supuestos que afectan la aplicación de las políticas contables y los montos de activos, pasivos, ingresos y gastos informados.

Las estimaciones y supuestos relevantes son revisados regularmente. Las revisiones de las estimaciones contables son reconocidas en el período en que la estimación es revisada y en cualquier período futuro afectado.

5. NORMAS INTERNACIONALES VIGENTES:

(s.1) Nuevas normas internacionales de información financiera y enmiendas vigentes

Las políticas contables adoptadas son consistentes con aquellas utilizadas el año anterior. A partir del 1 de julio de 2012 y 1 de enero de 2013 entraron en vigencia las siguientes normas internacionales de información financiera y enmiendas:

NIC 1 - Presentación de los estados financieros– Presentación del estado de resultados integrales

NIC 16 - Propiedad, planta y equipo: Clasificación del equipo auxiliar

NIIF 10 - Estados financieros consolidados, NIC 27 Estados financieros separados

NIIF 13 - Medición a valor razonable

NIIF 12 - Revelaciones de Intereses en otras entidades

CNIIF 20 - Costos de desmonte en la Fase de Producción de una Mina a Cielo Abierto

La adopción de estas normas no tuvo un impacto significativo para las operaciones de la Compañía.

6. EFECTIVO EN CAJA Y BANCOS

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, el efectivo en caja y bancos se formaba de la siguiente manera:

	Diciembre 31	
	2013	2012
	(Dólares)	
Bancos	22.450	25.773
Total efectivo	22.450	25.773

- (a) La Compañía mantiene sus cuentas corrientes en Dólares de E.U.A. en diversas entidades locales. Los fondos son de libre disponibilidad y no generan intereses

7. CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012 el saldo de cuentas por cobrar se formaba de la siguiente manera:

	Diciembre 31	
	2013	2012
	(Dólares)	
Otras por cobrar	161.317	76.971
Intereses por Cobrar	3.569	0
Relacionadas	317.210	334.933
Credito Tributario (IVA)	16.360	23.795
Retenciones en la Fuente	7.159	8.354
Total Cuentas por Cobrar	505.615	444.053

8. PROPIEDADES Y EQUIPOS

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, el saldo de propiedades y equipos se formaba de la siguiente manera:

	Diciembre 31 - 2013					
	Costo	Depreciac.	Neto	Costo	Depreciac.	Neto
	(Dólares)					
Edificio	0	0	0	745.024	24.834	720.190
Instalaciones	178.846	27.944	150.902	178.846	19.003	159.843
Muebles y Enseres	735	222	513	735	75	660
Vehiculos	<u>209.812</u>	<u>80.111</u>	<u>129.701</u>	<u>201.339</u>	<u>29.674</u>	<u>171.665</u>
Total	389.393	108.277	281.116	1.125.944	73.586	1.052.358

Durante los años 2013 y 2012, el movimiento de propiedades y equipos fue como sigue:

C O S T O	Diciembre 31 - 2013				
	Edificio	Instalaciones	Muebles y Enseres	Vehiculos	Neto
	(Dólares)				
Saldo al 1 de Enero del 2011	745.024	178.846	735	201.339	1.125.944
Adiciones	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
Saldo al 31 diciembre del 2012	745.024	178.846	735	201.339	1.125.944
Adiciones	0	0	0	8.473	8.473
Ventas y/o Reclasificaciones	<u>(745.024)</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>(745.024)</u>
Saldo al 31 diciembre del 2013	0	178.846	735	209.812	389.393

DEPRECIACION	Diciembre 31 - 2013				
	Edificio	Instalaciones	Muebles y Enseres	Vehiculos	Neto
	(Dólares)				
Saldo al 1 de Enero del 2011	0	0	0	0	0
Depreciación del año	<u>24.834</u>	<u>19.003</u>	<u>75</u>	<u>29.674</u>	<u>73.586</u>
Saldo al 31 diciembre del 2012	24.834	19.003	75	29.675	73.586
Depreciación del año	19.278	8.941	147	41.963	70.330
Ventas y/o Reclasificaciones	<u>(44.112)</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>(44.112)</u>
Otros	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>8.473</u>	<u>8.473</u>
Saldo al 31 diciembre del 2013	0	27.944	222	80.111	108.277

9. OTROS ACTIVOS

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, el saldo de otros activos se formaba de la siguiente manera:

	Diciembre 31	
	2013	2012
	(Dólares)	
Propiedades de Inversión	578.327	0
Depreciación Acumulada	(38.555)	0
Otros	0	10.056
Total Otros Activos	539.772	10.056

10. CUENTAS POR PAGAR

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, el saldo de cuentas por pagar se formaba de la siguiente manera:

	Diciembre 31	
	2013	2012
	(Dólares)	
Documentos por Pagar	834.404	859.429
Proveedores Locales	25.947	116.223
Otros	5.857	18.242
Total Cuentas por Pagar Proveedores	866.208	993.894

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, las cuentas por pagar representan obligaciones contraídas que no devengan intereses.

OBLIGACIONES POR BENEFICIOS POST-EMPLEO

Mediante resolución publicada en el Registro Oficial No. 421 del 28 de enero de 1983, la Corte Suprema de Justicia dispuso que los trabajadores tienen derecho a la jubilación patronal mencionada en el Código del Trabajo, sin perjuicio de la que les corresponda según la Ley de Seguro Social Obligatorio. De conformidad con lo que menciona el Código del Trabajo, los empleados que por veinticinco años o más hubieren prestado servicios continuada o interrumpidamente, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores. Adicionalmente, los empleados que a la fecha de su despido hubieren cumplido veinte años, y menos de veinticinco años de trabajo continuo o interrumpido tendrán derecho a la parte proporcional de dicha jubilación.

Así también de acuerdo con el Código del Trabajo, la Compañía tendría un pasivo por indemnizaciones con los empleados que se separen voluntariamente bajo ciertas circunstancias. Esta provisión cubre los beneficios de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, el empleador bonificará al trabajador con el veinticinco por ciento del equivalente a la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicios prestados a la misma empresa o empleador

11. PRESTAMOS BANCARIOS

	Diciembre 31, 2013	
	Corriente	Largo Plazo
	(Dólares)	
BANCO BOLIVARIANO		
Prestamos con vencimiento hasta septiembre del 2020	64.014	394.381
Y devengan una tasa interés anual promedio 6.26%		
Total Prestamos Bancarios	64.014	394.381

12. PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS

(a) Capital Social-

Capital Social - El capital social de la Compañía al 31 de diciembre del 2013 está representado por 800 acciones de US\$ 1.00 de valor nominal unitario.

(b) Reserva Legal-

La ley de compañías establece una apropiación de 10% de la utilidad anual para su constitución, hasta que represente el 50% del capital pagado. El saldo de esta reserva puede ser capitalizado o utilizado para cubrir pérdidas.

IMPUESTO A LA RENTA

a) Situación tributaria-

De acuerdo con disposiciones legales, la autoridad tributaria tiene la facultad de revisar las declaraciones del impuesto a la renta de la Compañía, dentro del plazo de hasta tres años posteriores contados a partir de la fecha de presentación de la declaración del impuesto a la renta, siempre y cuando haya cumplido oportunamente con las obligaciones tributarias.

La Compañía no ha sido fiscalizada desde el inicio de sus actividades

b) Dividendos en efectivo-

Son exentos del impuesto a la renta los dividendos pagados a sociedades locales y a sociedades del exterior que no estén domiciliadas en paraísos fiscales.

Impuestos por recuperar e impuestos por pagar-

	Diciembre 31	
	2013	2012
	(Dólares)	
Por recuperar:		
Retenciones en la Fuente	7.159	8.354
Credito Tributario IVA	16.360	23.795
Por pagar:		
Retenciones en la Fuente	47	89
Impuesto a la Renta	0	0

d) Conciliación del resultado contable-tributario

Las partidas que principalmente afectaron la utilidad contable con la base para la determinación del impuesto a la renta en los años 2013 y 2012 fueron las siguientes:

	Diciembre 31	
	2013	2012
	(Dólares)	
Utilidad (Perdida) antes de impuesto a la renta	21.240	(10.268)
Más (Menos) Partidas de conciliación		
Ingresos Exentos	74.839	0
Gastos no deducibles	(29.271)	20.279
Utilidad (Perdida) gravable	66.808	10.041
Tasa de impuesto	22%	23%
Provisión para impuesto a la renta	0	2.303
Anticipo Mínimo a Pagar	6.150	5.616

e) Movimiento de la provisión para Impuesto a la Renta:

	Diciembre 31	
	2013	2012
	(Dólares)	
Saldo al inicio del año	0	0
Provisión	0	2.303
Pagos	(0)	0
Saldo al final del año	0	2.303

13. GASTOS DE ADMINISTRACION Y VENTAS

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, los gastos de administración y ventas se conformaban así:

	Diciembre 31	
	2013	2012
	(Dólares)	
Servicios Contables	0	36.000
Honorarios Profesionales	30.000	6.849
Impuestos y Contribuciones	2.793	4.340
Mantenimiento	9.579	9.026
Gastos de Vehiculos	21.174	11.527
Gastos Legales	3.105	23.976
Otros	<u>4.167</u>	<u>22.973</u>
Total Gastos Administrativos y Ventas	70.818	114.691

EVENTOS SUBSECUENTES

En el período comprendido entre el 1 de enero de 2014 y la fecha de emisión de estos estados financieros, no han ocurrido otros hechos de carácter financiero o de otra índole, que afecten en forma significativa sus saldos o interpretaciones.