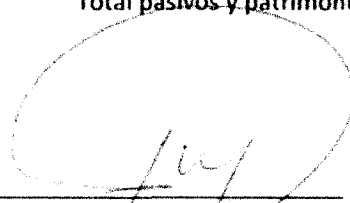
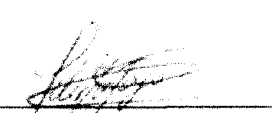


CONSULSUA C. LTDA. CONSULTORIA SUAREZ**ESTADO DE SITUACION FINANCIERA****Años terminados 31 de diciembre del 2013 y 2012****En Dólares de los Estados Unidos de Norte América**

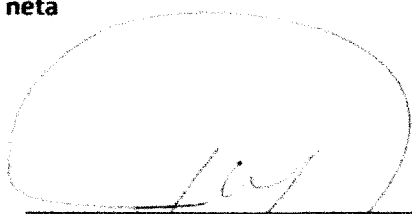
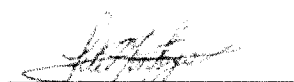
	<u>Notas</u>	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Activos			
Efectivo y equivalentes de efectivo	4	120,538	62,476
Cuentas por cobrar comerciales	5	117,649	91,309
Impuestos por cobrar	9	18,047	52,146
Otras cuentas por cobrar y gastos acumulados	6	355,100	225,036
Total activos corrientes		611,333	430,967
Instalaciones, equipos y muebles	7	419,902	299,578
Total activos no corrientes		419,902	299,578
Total activos		1,031,236	730,545
Pasivos			
Obligación bancaria corriente		3,583	-
Cuentas por pagar comerciales	8	52,903	76,020
Impuestos por pagar	9	97,803	31,911
Gastos acumulados y otras cuentas por pagar	10	329,403	221,371
Total pasivos corrientes		483,692	329,302
Provision por beneficios a empleados	11	25,000	25,000
Obligación bancaria a largo plazo	12	117,905	368,336
Total pasivos a largo plazo		142,905	393,336
Total pasivos		626,597	722,638
Patrimonio:			
Capital	13	800	800
Aporte para futuro aumento de capital	14	250,000	-
Reserva legal	15	5,991	-
Superavit por valuación de propiedades	16	86,822	-
Resultados acumulados		61,025	7,107
Total patrimonio		404,638	7,907
Total pasivos y patrimonio		1,031,236	730,545


Suarez Changuan Pablo Iván
Gerente General
Montoya Alava Felix
Contador General

Las notas adjuntas son parte integrante de estos Estados Financieros

CONSULSUA C. LTDA. CONSULTORIA SUAREZ**ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL****Años terminados al 31 de diciembre del 2013 y 2012****En Dólares de los Estados Unidos de Norte América**

	Notas	2013	2012
Ingresos por servicios		1,687,762	1,624,772
Costos de servicios	17	-600,672	-
Utilidad Bruta		<u>1,087,090</u>	<u>1,624,772</u>
Gastos:			
Administrativos	18	-961,691	-1,556,494
		<u>-961,691</u>	<u>-1,556,494</u>
Utilidad operativa		<u>125,399</u>	<u>68,277</u>
Otros egresos			
Otros gastos	19	-20,879	-12,665
Utilidad antes de participación de utilidades e impuesto a la renta		<u>104,520</u>	<u>55,613</u>
Participación de utilidades	10	-15,678	-8,342
Utilidad antes de impuesto a la renta		<u>88,842</u>	<u>47,271</u>
Impuesto a la renta		<u>-28,932</u>	<u>-31,911</u>
Utilidad neta		<u><u>59,909</u></u>	<u><u>15,360</u></u>


Suarez Changuan Pablo Iván
Gerente General
Montoya Alava Felix
Contador General

Las notas adjuntas son parte integrante de estos Estados Financieros

CONSULSUA C. LTDA. CONSULTORIA SUAREZ

ESTADO DE CAMBIO EN EL PATRIMONIO

Años terminados al 31 de diciembre del 2013 y 2012

En Dólares de los Estados Unidos de Norte América



	Capital social	Aporte futuro aumento	Reserva legal	Otros Resultados Integrales	Resultados acumulados		Total patrimonio de los socios
					Adopción NIIF primera vez	Utilidades (pérdidas) acumuladas	
Saldos al 1 de enero del 2012	400				-21,677	15,107	-6,170
Ajustes	400					-1,683	-1,283
Utilidad neta						15,360	15,360
Saldos al 31 de diciembre del 2012	800	0	0	0	-21,677	28,784	7,907
Aumentos aprobados (Nota 15)		250,000					250,000
Constitución de reservas			5,991			-5,991	0
Reserva por valuación de propiedades, planta y equipo				86,822			86,822
Utilidad neta						59,909	59,909
Saldos al 31 de diciembre del 2013	800	250,000	5,991	86,822	-21,677	82,702	404,638

Suarez Chénguan Pablo Iván
Gerente General

Montoya Aláva Felix
Contador General

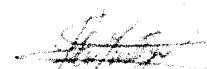
CONSULSUA C. LTDA. CONSULTORIA SUAREZ**ESTUDO DE FLUJO DE EFECTIVO**

Años terminados al 31 de diciembre del 2013 y 2012

En Dólares de los Estados Unidos de Norte América

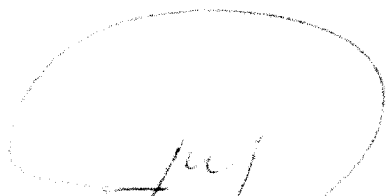


	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Flujos de efectivo de las actividades de operación:		
Recibido de clientes	1,565,457	1,429,723
Pagado a proveedores de bienes y servicios	-761,683	-727,525
Pagado a empleados	-338,768	-716,426
Participación de utilidades pagadas	-8,342	-
Impuesto a la renta pagado	-59,467	-
Otros pagos	-	-20,327
Efectivo neto provisto de actividades de operación	<u>397,197</u>	<u>-34,555</u>
Flujos de efectivo de las actividades de inversión:		
Adquisición de equipos	-92,287	-289,399
Efectivo neto utilizado en las actividades de inversión	<u>-92,287</u>	<u>-289,399</u>
Flujos de efectivo de las actividades de financiamiento:		
Pago por prestamos bancarios	-32,373	348,622
Pagos de deuda a largo plazo	-214,475	-
Efectivo neto utilizado en las actividades de financiamiento	<u>-246,848</u>	<u>348,622</u>
Disminución neta en efectivo y equivalentes de efectivo	58,062	24,668
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año	62,476	37,807
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año	<u>120,538</u>	<u>62,476</u>


Suarez Changuan Pablo Ivan
Gerente General
Montoya Alava Felix
Contador General

CONSULSUA C. LTDA. CONSULTORIA SUAREZ**ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO - CONCILIACIÓN****Años terminados al 31 de diciembre del 2013 y 2012****En Dólares de los Estados Unidos de Norte América**

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Utilidad neta	104,520	55,613
Ajustes para conciliar la utilidad neta con el efectivo neto provisto por las actividades de operación:		
Depreciación	<u>32,926</u>	<u>4,348</u>
	<u>137,445</u>	<u>59,961</u>
Disminución (aumento) en:		
Cuentas por cobrar comerciales	-26,340	-195,049
Otras cuentas por cobrar y otros corrientes	179,895	-
Aumento (disminución) en:		
Cuentas por pagar comerciales	-23,117	100,533
Otras cuentas y gastos acumulados por pagar	197,122	-
Impuesto a la renta pagado	-59,467	-
Participación de trabajadores	-8,342	-
	<u>397,197</u>	<u>-34,555</u>
Efectivo neto provisto por las actividades de operación		


Suarez Changuán Pablo Iván
Gerente General
Montoya Alava Felix
Contador General

Notas a los estados financieros
Años terminados al 31 de diciembre del 2013 y 2012
En dólares de los Estados Unidos de Norte América

1. Información general

La compañía Consulsua Cía. Ltda. Consultoría Suarez fue constituida el 12 de Julio del 2006 mediante Resolución 3670 de la Superintendencia de Compañía y fue inscrita en el Registro Mercantil el 2 de Junio del 2006. La actividad principal de la Compañía es la consultoría en soluciones ambientales para lograr el manejo sustentable e integral de los recursos naturales públicos y privados en todas sus fases, desde estudios preliminares, elaboración, ejecución, evaluación y fiscalización de proyectos ambientales.

La compañía se encuentra ubicada en la Cdla. Kennedy, calle Manuel Castillo Solar 12-13 y Av. Luis Orrantia Cornejo Mz. 704. El Servicio de Rentas Internas le asignó el Registro Único de Contribuyente No. 0992462809001 y cuenta con aproximadamente 43 empleados.

2. Base de presentación

2.1 Declaración de cumplimiento.- Los estados financieros adjuntos han sido preparados de acuerdo con las Normas internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES), emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (International Accounting Standards Board en adelante "IASB"), adoptados y aprobados por la Superintendencia de Compañías.

2.2 Responsabilidad de la información.- La información contenida en estos estados financieros es responsabilidad de la gerencia de la Compañía, que manifiestan expresamente que se han aplicado en su totalidad los principios y criterios incluidos en las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES) emitidas por el IASB.

2.3 Base de medición.- Los estados financieros han sido preparados en base al costo.

2.4 Moneda de presentación.- Los estados financieros se presentan en Dólares de Estados Unidos de América, que es la moneda de curso legal en Ecuador, excepto cuando se indique lo contrario.

2.5 Uso de estimaciones y Juicios.- La preparación de estados financieros de acuerdo con las NIIF requiere que la Administración de la Compañía efectúe juicios, estimaciones y supuestos que afectan la aplicación de políticas de contabilidad y los montos reportados de activos, pasivos, ingresos y gastos. Los resultados actuales pueden diferir de estas estimaciones.

Las estimaciones y supuestos relevantes se revisan sobre una base continua. Las revisiones de las estimaciones contables son reconocidas en el periodo en que las estimaciones son revisadas y en cualquier periodo futuro afectado.

En particular, la información sobre juicios críticos en la aplicación de políticas de contabilidad, y sobre supuestos e incertidumbres en estimaciones que pudieran tener un efecto significativo sobre los montos reconocidos en los estados financieros.

Notas a los estados financieros

Años terminados al 31 de diciembre del 2013 y 2012

En dólares de los Estados Unidos de Norte América

2.6. Estados financieros comparativos.- La preparación de los Estados Financieros de acuerdo con las NIIF para las PYME, requiere que la Administración de la Compañía presente las cifras del año corriente comparativas con el año inmediato anterior.

2.7. Período de reporte.- El ejercicio económico contable y tributario, obligatorio, corresponde al periodo del 1 de enero al 31 de diciembre de cada año.

3. POLÍTICAS DE CONTABILIDAD SIGNIFICATIVAS

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

3.1 Clasificación de saldos corrientes y no corrientes.- Los saldos de activos y pasivos presentados en el estado de situación financiera se clasifican en función de su vencimiento, es decir, como corrientes aquellos con vencimiento igual o inferior a 12 meses, los que están dentro del ciclo normal de la operación de la Compañía, y como no corrientes, los de vencimiento superior a dicho periodo.

3.2 Efectivo y equivalente de efectivo.- El efectivo y equivalentes de efectivo comprenden al efectivo disponible y depósitos a la vista en bancos. Los sobregiros contratados respecto a bancos son registrados en el pasivo.

3.3 Cuentas y documentos por cobrar.- Las cuentas por cobrar son los montos adeudados por los clientes por prestación de servicios de asesoría ambiental en el curso normal de los negocios. Se presentan a su valor nominal menos los cobros realizados y las retenciones realizadas por parte de los clientes.

Los préstamos y partidas por cobrar son activos financieros con pagos fijos. Estos activos inicialmente se reconocen al valor razonable más cualquier costo de transacción directamente atribuible. La medición posterior, de estas partidas por cobrar se valorizan al costo amortizado usando el método del interés efectivo, menos las pérdidas por deterioro que se originen por riesgos de incobrabilidad.

3.4 Pagos anticipados.- Corresponden a aquellos proyectos y estudios ambientales que se encuentran en desarrollo y pendientes de regularizar ya que se espera su culminación para la emisión del respectivo informe.

3.5 Instalaciones, equipos y muebles.- Las instalaciones y equipos son medidos al costo de adquisición, menos depreciación acumulada y pérdida por deterioro cuando esta última corresponda.

El costo de adquisición incluye su precio de compra, incluyendo aranceles e impuestos no reembolsables y cualquier costo necesario para poner dicho activo en operación. El precio de compra o costo de adquisición es el importe total pagado y el valor razonable de cualquier otra contraprestación entregada para adquirir el activo, Los costos de reparación y mantenimiento rutinarios son reconocidos como gastos según se incurren.

Notas a los estados financieros

Años terminados al 31 de diciembre del 2013 y 2012

En dólares de los Estados Unidos de Norte América

Las instalaciones y equipos se deprecian desde el momento en que los bienes están en condiciones de uso, en forma lineal, a lo largo de su vida útil, la que se expresa en años. A continuación se presenta una descripción de las estimaciones de vida útil para estos activos:

	Años
Equipos de computación	3
Vehículos	5
Instalaciones	5 y 10
Muebles y enseres	10
Maquinarias	10

La vida útil, valores residuales y el método de depreciación seleccionados son revisados y ajustados si fuera necesario, a la fecha de cada estado de situación financiera para asegurar que el método y el periodo de la depreciación sean consistentes con el beneficio económico y las expectativas de vida de las partidas de instalaciones, equipos y muebles.

Una parte de instalaciones, equipos y muebles es retirada al momento de su disposición o cuando no se esperan beneficios económicos de su uso o disposición posterior. Cualquier ganancia o pérdida que surja al momento del retiro del activo fijo (calculada como la diferencia entre los ingresos por la venta y el valor en libros del activo) es incluida en el estado de resultados integrales en el año en que se retira el activo.

3.6 Provisiones.- Las provisiones se reconocen cuando la Compañía tiene una obligación presente (legal o implícita) como resultado de un proceso pasado, es probable una salida de recursos y cuyo importe y oportunidad se pueden estimar fiablemente. Las provisiones se revisan a cada fecha del estado de situación financiera y se ajustan para reflejar la mejor estimación que se tenga a esta fecha.

Si el efecto del valor temporal del dinero es significativo, las provisiones son descontadas usando una tasa antes de impuestos, tasa que refleja, en su caso, los riesgos específicos del pasivo. El incremento en la provisión debido al paso del tiempo se reconoce como un gasto financiero.

3.7 Beneficios a empleados

3.7.1 Beneficio post-empleo.- El Código del Trabajo de la República del Ecuador establece la obligación por parte de los empleadores de conceder jubilación patronal a todos aquellos empleados que hayan cumplido un tiempo mínimo de servicio de 25 años en una misma compañía; el que califica como un plan de beneficios definidos sin asignación de fondos separados.

La obligación neta de la Compañía relacionada con el plan de jubilación patronal se determina calculando el monto del beneficio futuro que los empleados han ganado a cambio de sus servicios en el periodo actual y en los anteriores; ese beneficio se descuenta para determinar su valor presente. El cálculo es realizado anualmente por un actuario calificado usando el método de costeo de crédito unitario proyectado.

Notas a los estados financieros

Años terminados al 31 de diciembre del 2013 y 2012

En dólares de los Estados Unidos de Norte América

La Compañía reconoce todas las ganancias o pérdidas actuariales que surgen del plan de beneficios definidos de jubilación patronal en otros resultados integrales; y todos los gastos relacionados con el plan, excluyendo el saneamiento del descuento, en los gastos por beneficios a empleados en resultados.

Cuando tengan lugar mejoras a los beneficios del plan de jubilación patronal, la porción de mejora del beneficio que tiene relación con servicios pasados de los empleados será reconocida en resultados. Cuando tengan lugar reducciones o liquidaciones, la Compañía procederá a reconocer las ganancias o pérdidas derivadas de los mismos inmediatamente en resultados.

- 3.7.2 Beneficios a corto plazo.-** Las obligaciones por beneficios a corto plazo de los trabajadores son medidas sobre una base no descontada y son reconocidas como gastos a medida que los empleados proveen sus servicios o el beneficio es devengado por ellos.

Se reconoce un pasivo si la Compañía posee una obligación legal o implícita actual de pagar este monto como resultado de un servicio entregado por el empleado en el pasado y la obligación puede ser estimada de manera fiable. Las principales acumulaciones reconocidas por este concepto corresponden a aquellas establecidas en el Código del Trabajo.

- 3.7.3 Desahucio.-** El Código de Trabajo de la República del Ecuador establece que cuando la relación laboral termine por desahucio, el empleador deberá para una indemnización equivalente al 25% de la última remuneración mensual multiplicada por el número de años de servicios.

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

- 3.7.5 Participación a trabajadores.-** La participación a trabajadores se carga a los resultados del año y se calcula aplicando el 15% sobre la utilidad contable.

- 3.8 Reconocimiento de ingresos.-** Los ingresos por consultoría son reconocidos en la medida que es probable que los beneficios económicos fluyan a la Compañía y que estos puedan ser medidos confiablemente. Los ingresos son reconocidos por el método de avance de obra en función de la emisión de la factura.

- 3.9 Reconocimiento de costos y gastos.-** El costo de ventas se registra cuando se entrega el servicio, de manera simultánea al reconocimiento de los ingresos por la correspondiente venta. Los otros costos y gastos se reconocen a medida que se devengan, independientemente del momento en que se pagan, y se registran en los periodos con los cuales se relacionan. Se reconoce inmediatamente un gasto cuando el desembolso efectuado no produce beneficios económicos futuros.

Notas a los estados financieros**Años terminados al 31 de diciembre del 2013 y 2012****En dólares de los Estados Unidos de Norte América**

- 3.10 Transacciones con partes relacionadas.-** Para efectos tributarios se considerarán partes relacionadas a las personas naturales o sociedades, domiciliadas o no en el Ecuador, en las que una de ellas participe directa o indirectamente en la dirección, administración, control o capital de la otra; o en las que un tercero, sea persona natural o sociedad domiciliada o no en el Ecuador, participe directa o indirectamente, en la dirección, administración, control o capital de éstas.

Para establecer la existencia de algún tipo de relación o vinculación entre contribuyentes, la Administración Tributaria atenderá de forma general a la participación accionaria u otros derechos societarios sobre el patrimonio de las sociedades, los tenedores de capital, la administración efectiva del negocio, la distribución de utilidades, la proporción de las transacciones entre tales contribuyentes, los mecanismos de precios usados en tales operaciones.

También se considerarán partes relacionadas a sujetos pasivos que realicen transacciones con sociedades domiciliadas, constituidas o ubicadas en una jurisdicción fiscal de menor imposición, o en Paraísos Fiscales. Así mismo, la Administración Tributaria podrá establecer partes relacionadas por presunción cuando las transacciones que se realicen no se ajusten al principio de plena competencia.

Podrá considerar también partes relacionadas por presunción a los sujetos pasivos y a la persona natural, sociedad, o grupo económico con quien realice ventas o compras de bienes, servicios u otro tipo de operaciones, en los porcentajes definidos en el Reglamento.

3.11 Impuestos

- 3.11.1 Impuesto a la renta corriente.-** Los activos y pasivos tributarios para el ejercicio actual y para ejercicios 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 ejercicio, siendo de un 23% para el año 2012 y de un 22% para el año 2013.

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.

- 3.11.2 Impuesto a la renta diferido.-** El impuesto a la renta diferido es aquel que la compañía espera pagar o recuperar en el futuro por las diferencias temporarias entre el valor en libros de los activos y pasivos y sus correspondientes bases tributarias. Los activos y pasivos por impuesto diferidos son generalmente reconocidos por todas las diferencias temporarias y son calculadas a las tasas que estarán vigentes a la fecha en que los pasivos sean pagados y los activos sean realizados.

El impuesto a la renta diferido se provisiona en su totalidad, por el método del pasivo, sobre las diferencias temporales que surgen entre las bases tributarias de

Notas a los estados financieros**Años terminados al 31 de diciembre del 2013 y 2012****En dólares de los Estados Unidos de Norte América**

activos y pasivos y sus respectivos valores mostrado en los estados financieros. El impuesto a la renta diferido se determina usando tasas tributarias que han sido promulgadas a la fecha del estado de situación financiera y que se espera serán aplicables cuando el impuesto a la renta diferido activo se realice o el impuesto a la renta pasivo se pague.

3.11.3 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.

3.12 Valor razonable.- Las políticas contables de la Compañía requieren que se determine los valores razonables de los activos y pasivos financieros y no financieros para propósitos de valoración y revelación. Cada vez que se requiera, se revelará mayor información acerca de los supuestos efectuados en la determinación de los valores razonables en las notas específicas referidas a ese activo o pasivo.

Los préstamos y partidas por cobrar y por pagar, son medidos al monto de la factura si el efecto del descuento es inmaterial. Este valor razonable se determina al momento del reconocimiento inicial y para propósito de revelación en cada fecha de los estados financieros anuales.

Los montos registrados de cuentas por cobrar y por pagar y otras, gastos pagados por adelantado y gastos acumulados por pagar se aproximan a su valor razonable debido a que tales instrumentos tienen vencimiento en el corto plazo.

4. Efectivo y equivalente de efectivo

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, un resumen de la cuenta fue el siguiente:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Caja	381	-
Bancos	<u>120.157</u>	<u>62.476</u>
	120.538	62.476

5. Cuentas por cobrar comerciales

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, un resumen de la cuenta fue el siguiente:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Cientes	136.920	110.581
Estimación para incobrables	<u>(19.271)</u>	<u>(19.271)</u>
Total	117.649	91.309

Notas a los estados financieros

Años terminados al 31 de diciembre del 2013 y 2012

En dólares de los Estados Unidos de Norte América

Cientes incluye cartera con vencimientos corrientes de acuerdo a los plazos promedios del mercado y no genera intereses.

La provisión para riesgos de incobrabilidad corresponde a los límites autorizados por la normativa legal vigente para prevenir cualquier posible riesgo de incobrabilidad.

La exposición al riesgo de crédito comercial una vez realizada la evaluación individual y colectiva no es significativa, por lo tanto la Estimación de cuentas incobrables no ha sufrido variación.

6. Otras cuentas por cobrar y gastos acumulados

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012 un resumen de la cuenta fue el siguiente:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Compañías relacionadas	60.314	110.341
Préstamo a empleados	364	-
Fondos por liquidar	7.338	-
Préstamos a terceros	57.005	-
Seguros prepagados	2.055	-
Anticipos proveedores	228.025	114.695
	<u>355.100</u>	<u>225.036</u>

Fondos por liquidar.- valores devengados durante el desarrollo de los proyectos de consultoría ambiental que se registraran en costos al momento de emitirse la factura.

7. Propiedades, equipos y muebles

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012 un resumen de la cuenta fue:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Terrenos	145.758	-
Edificios	216.565	275.500
Equipo de computación	58.342	-
Vehículos	26.785	31.249
Muebles y enseres	-	5.439
Equipo de oficina	43.849	-
Costo total	<u>491.297</u>	<u>312.188</u>
Depreciación acumulada	<u>(71.395)</u>	<u>(12.610)</u>
Saldo al final del año	<u>419.902</u>	<u>299.578</u>

Los movimientos del costo de propiedades, equipos y muebles fueron de los siguientes:

Notas a los estados financieros**Años terminados al 31 de diciembre del 2013 y 2012****En dólares de los Estados Unidos de Norte América**

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Saldo al inicio del año	312.188	15.719
Compras	9.236	296.469
Revaluación	86.822	
Regularización	83.015	-
Saldo al final del año	<u>491.261</u>	<u>312.188</u>

Los movimientos de la Depreciación acumulada de propiedades, equipos y muebles fueron:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Saldo al inicio del año	12.610	1.192
Ajustes	25.859	-
Gasto de depreciación del año	32.926	11.418
Saldo al final del año, neto	<u>71.395</u>	<u>12.610</u>

8. Cuentas por pagar comerciales

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012 un resumen de la cuenta fue:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Locales	52.903	76.020
	<u>52.903</u>	<u>76.020</u>

Los proveedores locales se originan de la compra de bienes y servicios a proveedores nacionales necesarios para el giro del negocio, mantienen un vencimiento corriente de acuerdo al mercado y no generan intereses.

9. Impuestos corrientes**9.1 Situación tributaria**

La facultad fiscalizadora del Servicio de Rentas Internas (SRI) está vigente por los últimos tres ejercicios económicos. La Administración considera que de existir revisiones, las posibles observaciones que surjan no serán significativas.

9.2 Impuestos por cobrar

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012 un resumen de la cuenta fue el siguiente:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Impuesto al valor agregado	18.047	-
Retenciones de clientes	-	52.146
	<u>18.047</u>	<u>52.146</u>

El Impuesto al Valor Agregado corresponde al crédito tributario originado por el IVA pagado a proveedores en compra de bienes y servicios que mensualmente se compensan con el IVA cobrado en ventas.

Notas a los estados financieros

Años terminados al 31 de diciembre del 2013 y 2012

En dólares de los Estados Unidos de Norte América

Las retenciones en la fuente corresponden a las retenciones que efectúan los clientes a las ventas realizadas durante el año, que se acumulan hasta fin de año para compensarlo con el impuesto a la renta causado.

9.3 Impuestos por pagar

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012 un resumen de la cuenta fue:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Retenciones en la fuente	22.508	
Retenciones del Iva	22.432	
Iva en ventas	51.486	
Impuesto a la renta	1.376	31.911
	<u>97.803</u>	<u>31.911</u>

9.4 Conciliación del Gasto de Impuesto a la Renta

La tasa corporativa de impuesto a la renta ecuatoriana es el 22% (23% en 2012). Dicha tasa se reduce al 12% (13% en 2012) si las utilidades se reinvierten en la Compañía a través de aumentos en el capital acciones y se destinan a la adquisición de maquinarias o equipos nuevos o bienes relacionados con investigación y tecnología que mejoren la productividad.

La siguiente es la conciliación entre el gasto de impuesto a la renta y aquel que resultaría de aplicar la tasa corporativa de impuesto a la renta del 22% (23% en 2012) a la utilidad antes de impuesto a la renta:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Utilidad del ejercicio	104.520	55.613
Participación de utilidades	(15.678)	(8.342)
Gastos no deducibles	42.669	91.474
Utilidad gravable	<u>131.511</u>	<u>138.745</u>
Tasa impuesto a la renta	22%	23%
Impuesto a la renta causado	<u>28.932</u>	<u>31.911</u>

Un resumen del movimiento del impuesto a la renta, es el siguiente:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Imp Impuesto a la renta causado	28.932	31.911
Retenciones de cliente	(26.909)	(32.558)
Crédito tributario años anteriores	(647)	-
Saldo a pagar (a favor)	<u>1.376</u>	<u>(647)</u>

Notas a los estados financieros
Años terminados al 31 de diciembre del 2013 y 2012
En dólares de los Estados Unidos de Norte América

9.5 Anticipo del impuesto a la renta

Las compañías están obligadas a determinar un anticipo del impuesto sobre la base de la declaración del impuesto a la renta del año inmediato anterior, aplicando ciertos porcentajes al valor del activo total (menos ciertos saldos), patrimonio total, ingresos gravables y costos y gastos deducibles. El anticipo será compensado con el impuesto a la renta causado y no es susceptible de devolución, salvo casos de excepción. En caso de que el impuesto a la renta causado fuere menor al anticipo determinado, el anticipo se convierte en impuesto a la renta mínimo. El Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversión reconoce ciertos beneficios tributarios en ciertas inversiones y gastos efectivamente realizadas en nuevas inversiones.

9.6 Otros asuntos tributarios

- A partir del 24 de noviembre del 2011, el Impuesto a la Salida de Divisas (ISD) se incrementó del 2% al 5%.
- Exoneración del pago del impuesto: Para el desarrollo de inversiones nuevas y productivas y para aquellas sociedades que se constituyen a partir de la vigencia del Código de Producción, las cuales gozarán de una exoneración del pago del impuesto a la renta durante cinco años.
- Reducción de tarifa del impuesto a la renta para sociedad, la cual se aplicará de manera progresiva a partir del 2011, año en el cual será la tasa del 24%, hasta llegar en el 2013 al 22%.
- La determinación del denominado salario digno mensual: A partir del 2011 deberá ser compensado por aquellos empleadores que no hubieren pagado a todo sus trabajadores un monto igual o superior al salario digno mensual; para el pago de dicha compensación el empleador deberá destinar un porcentaje equivalente de hasta el 100% de las utilidades del ejercicio, de ser necesario. La evaluación de esta compensación, no tuvo efecto para la Compañía ya que ningún empleado ha percibido un monto inferior al salario digno.
- Las deducciones que correspondan a remuneraciones y beneficios sociales sobre los que se aporte al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social, por incremento neto de empleos, debido a la contratación de trabajadores directos, se deducirán con el 100% adicional, por el primer ejercicio económico en que se produzcan y siempre que se hayan mantenido como tales seis meses consecutivos o más, dentro del respectivo ejercicio. Cuando se trate de nuevas inversiones en zonas económicamente deprimidas y de frontera y se contrate a trabajadores residentes en dichas zonas, la deducción será la misma y por un período de cinco años. En este último caso, los aspectos específicos para su aplicación constarán en el Reglamento a esta ley.

Notas a los estados financieros**Años terminados al 31 de diciembre del 2013 y 2012****En dólares de los Estados Unidos de Norte América****10. Gastos acumulados y otras cuentas por pagar**

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012 un resumen de la cuenta fue el siguiente:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Anticipo de clientes	259.003	-
Obligaciones con el IESS	10.962	-
Beneficios a empleados	34.407	-
Participación de utilidades	15.678	8.342
Otras cuentas por pagar	9.354	213.029
	<u>329.404</u>	<u>221.371</u>

Anticipos de clientes.- valores recibidos de clientes de acuerdo a términos contractuales establecidos para la realización de los servicios

Obligaciones con el IESS.- incluye el aporte al Seguro Social (IESS) patronal e individual, fondo de reserva y préstamos quirografarios e hipotecarios.

Beneficios a empleados.- incluye décimo tercero, décimo cuarto y vacaciones

Participación de utilidades.- de acuerdo a las leyes laborales vigentes, la Compañía debe distribuir entre sus trabajadores el 15% de la utilidad antes de impuesto a la renta.

Otras cuentas por pagar.- incluyen préstamos a terceros y otras.

11. Beneficios post-empleos

Según se indica en el Código del Trabajo, todos aquellos empleados que cumplieren 25 años de servicio para una misma compañía tienen derecho a jubilación patronal, beneficio que se determina en base a los años de servicio, edad del empleado al momento del retiro y al promedio de la remuneración anual percibida en los cinco años previos a la fecha de retiro. Además, dicho Código establece que en los casos de terminación de la relación laboral por desahucio, el empleador bonificará al trabajador con el equivalente al 25% de la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicio prestados.

12. Otras cuentas por pagar a largo plazo

Al 31 de diciembre del 2013 incluye obligaciones por préstamo bancario obtenido para capital de trabajo por US\$117.905, con vencimiento no corriente y no generan intereses por tasas mayores a las autorizadas por el Banco Central del Ecuador.

Notas a los estados financieros
Años terminados al 31 de diciembre del 2013 y 2012
En dólares de los Estados Unidos de Norte América

13. Capital social

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, el capital social está constituido por ochocientos dólares, dividido en ochocientas participaciones ordinarias y nominativas de un dólar cada una, totalmente pagadas.

14. Aporte para futuro aumento de capital

Al 31 de diciembre del 2013, los socios de la Compañía, mediante aprobación por Acta General Ordinaria de Socios, se resolvió realizar un aporte para futuro aumento de capital que se realizará durante el año 2014 para cubrir requerimientos de capital de trabajo.

15. Reserva Legal

La Ley requiere que se transfiera a la reserva legal por lo menos el 5% de la utilidad neta anual, hasta que la reserva llegue por lo menos al 50% del capital social. Dicha reserva no puede distribuirse como dividendo en efectivo, excepto en caso de liquidación de la Compañía, pero puede utilizarse para cubrir pérdidas de operaciones o para capitalizarse.

16. Superavit por valuación de propiedades

Al 31 de diciembre del 2013, el efecto de US\$86.822 corresponde al efecto por revaluación del terreno y edificio donde se desarrollan las actividades normales del giro del negocio, soportada mediante un informe de avalúo pericial, elaborado por un profesional autorizado por la Superintendencia de Bancos.

17. Costos de servicios

Al 31 de diciembre del 2013, la composición de la cuenta fue el siguiente:

	<u>2013</u>
Honorarios	405.930
Mantenimientos y reparaciones	10.703
Arrendamiento	54.375
Suministros, materiales y repuestos	16.889
Seguros	12.036
Gastos de viaje	83.339
Servicios básicos	1.769
Otros	<u>15.632</u>
	600.672

18. Gastos administrativos

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, la composición de la cuenta fue el siguiente:

Notas a los estados financieros

Años terminados al 31 de diciembre del 2013 y 2012

En dólares de los Estados Unidos de Norte América

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Sueldos	514.012	537.739
Aportes al seguro social	90.462	30.921
Beneficios sociales e indemnizaciones	80.522	87.142
Honorarios	16.454	28.402
Mantenimientos y reparaciones	50.674	52.070
Arrendamiento	11.762	11.419
Promoción y publicidad	3.796	10.989
Suministros, materiales y repuestos	20.550	-
Combustibles y lubricantes	-	3.725
Seguros	4.219	1.699
Transporte	-	7.130
Gastos de viaje	26.895	47.776
Servicios básicos	47.529	37.026
Impuestos, tasas y contribuciones	6.185	7.368
Depreciación	32.926	4.348
Otros	55.704	688.741
	<u>961.691</u>	<u>1.556.494</u>

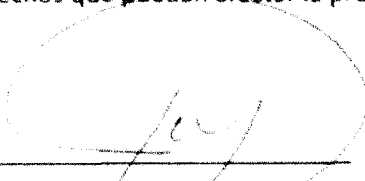
19. Otros gastos

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, la composición de la cuenta fue el siguiente:

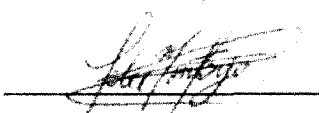
	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Comisiones bancarias	2.251	4.277
Intereses bancarios	18.293	8.377
Otros	335	11
	<u>20.879</u>	<u>12.665</u>

20. Eventos subsecuentes

Al 31 de diciembre del 2013 y a la fecha de la emisión de este informe, no se han producido otros hechos que puedan afectar la presentación de estos estados financieros.



 Suarez Changuan Pablo Iván
 Gerente General



 Montoya Alava Felix
 Contador General