

CODICOMPANY S.A.

ESTADO DE SITUACION FINANCIERA

Años terminados al 31 de diciembre del 2013 y 2012
(En dólares de los Estados Unidos de Norte America)

CODICOMPANY S.A.

	<u>Notas</u>	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Activos			
Efectivo y equivalentes de efectivo	4	1.354	2.552
Cuentas por cobrar clientes	5	23.811	0
Otras cuentas por cobrar	6	44.542	40.058
Impuestos corrientes por cobrar	10	2.301	4.538
Inventario	7	122	122
Total activos corrientes		<u>72.130</u>	<u>47.270</u>
Equipos y Muebles	8	31.917	27.725
Depreciación Acumulada		(10.537)	(10.066)
Total activos no corrientes		<u>21.380</u>	<u>17.659</u>
Total activos		<u><u>93.510</u></u>	<u><u>64.929</u></u>
Pasivos y Patrimonio			
Cuentas por pagar comerciales	9	10.717	11.981
Otras cuentas y gastos acumuladas por pagar	11	42.414	11.552
Impuestos por pagar	10	2.064	3.037
Total pasivos corrientes		<u>55.196</u>	<u>26.570</u>
Total pasivos a largo plazo		<u>0</u>	<u>0</u>
Total pasivos		<u>55.196</u>	<u>26.570</u>
Patrimonio:			
Capital	12	1.000	1.000
Resultados acumulados		37.314	37.359
Total patrimonio		<u>38.314</u>	<u>38.359</u>
Total pasivos y patrimonio		<u><u>93.510</u></u>	<u><u>64.929</u></u>
		0	0



Rubén Darío Torres Torres
Gerente General



Víctor Moncayo Calero
Contador General

Las notas adjuntas son parte integrante de estos Estados Financieros

CODICOMPANY S.A.

ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL POR FUNCION
Años terminados al 31 de diciembre del 2013 y 2012
(En dólares de los Estados Unidos de Norte America)

CODICOMPANY S.A.

	<u>Notas</u>	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Ingresos ordinarios		136.894	162.162
Costos de venta	13	69.298	47.474
Utilidad Bruta		<u>67.596</u>	<u>114.688</u>
Gastos:			
Gastos de Administración y Venta	14	63.595	77.600
Gastos de depreciación	8	471	6.634
		<u>64.066</u>	<u>84.234</u>
Utilidad operativa		<u>3.530</u>	<u>30.454</u>
Utilidad (pérdida) antes de participación de utilidades e impuesto a la renta		<u>3.530</u>	<u>30.454</u>
Participación de utilidades		<u>(530)</u>	<u>(4.568)</u>
Utilidad (pérdida) antes de impuesto a la renta		<u>3.001</u>	<u>25.886</u>
Impuesto a la renta		<u>0</u>	<u>(6.634)</u>
Utilidad (pérdida) antes de reserva legal		<u>3.001</u>	<u>19.252</u>


 Rubén Dario Torres Torres
 Gerente General


 Victor Moncayo Calero
 Contador General

Las notas adjuntas son parte integrante de estos Estados Financieros

CODICOMPANY S.A.

CORICOMPANY S.A.

ESTADO DE CAMBIO EN EL PATRIMONIO
 Años terminados al 31 de diciembre del 2013 y 2012
 (En dólares de los Estados Unidos de Norte America)

	Capital social	Reserva legal	Resultados acumulados		Total patrimonio de los socios
			Adopción NIIF primera vez	Utilidades (Pérdidas) acumuladas	
Saldos al 1 de enero del 2012	1.000	0	(52)	18.160	19.108
Utilidad Integral Neta				19.251	19.251
Saldos al 31 de diciembre del 2012	1.000	0	(52)	37.412	38.359
Ajuste				(3.046)	(3.046)
Utilidad Integral Neta				3.001	3.001
Saldos al 31 de diciembre del 2013	1.000	0	(52)	37.366	38.314


 Rubén Darío Torres
 Gerente General


 Victor Montecayo Calero
 Contador General

CODICOMPANY S.A.

ESTUDIO DE FLUJO DE EFECTIVO

Años terminados al 31 de diciembre del 2013 y 2012

(En dólares de los Estados Unidos de Norte America)

CODICOMPANY S.A.

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Flujos de efectivo de las actividades de operación:		
Recibido de clientes	108.599	194.782
Pagado a empleados y otros proveedores	(103.824)	(169.939)
Otros recibos de clientes	2.237	0
Impuestos pagados	(973)	(32.255)
Efectivo neto provisto de (usado en) las actividades de operación	<u>6.039</u>	<u>(7.411)</u>
Flujos de efectivo de las actividades de inversión:		
(Adquisición) Ventas de equipos	(4.192)	7.523
Venta de inversiones (adquisición de intangibles)	-	
Compras inversiones permanentes		
Efectivo neto utilizado en las actividades de inversión	<u>(4.192)</u>	<u>7.523</u>
Flujos de efectivo de las actividades de financiamiento:		
Préstamo recibido de relaciones, neto		
Resultados acumulados netos	(3.046)	
Efectivo neto utilizado en las actividades de financiamiento	<u>(3.046)</u>	<u>0</u>
Díminución neta en efectivo y equivalentes de efectivo	(1.198)	112
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año	<u>2.552</u>	<u>2.440</u>
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año	<u>1.354</u>	<u>2.552</u>



Rubén Darío Torres Torres
Gerente General



Victor Montcayo Calero
Contador General

ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO - CONCILIACIÓN

Años terminados al 31 de diciembre del 2013 y 2012

(En dólares de los Estados Unidos de Norte America)

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Utilidad neta	3.530	30.454
Ajustes para conciliar la utilidad neta con el efectivo neto	471	9.829
provisto por las actividades de operación:		
Depreciación	471	5.220
Gastos devengados de años anteriores		
Gastos en provisiones		
Salario digno		
Provisión para participación de utilidades		
Ganancia por impuesto a la renta diferido		
Otros gastos por partidas distintas al efectivo		4.609
Cambios en Activos y Pasivos	2.038	(47.694)
Disminución (aumento) en:		
Cuentas por cobrar comerciales	(28.295)	17.422
Otras cuentas por cobrar y otros corrientes	2.237	(530)
En inventario		1.302
Otros activos corrientes		
Otros activos		14.433
Cuentas por cobrar a largo plazo		
Aumento (disminución) en:		
Cuentas por pagar comerciales	(1.264)	(64.557)
Otras cuentas y Beneficios a empleados	30.332	(7.551)
Anticipo de clientes		764
En otros pasivos	(973)	(8.977)
Efectivo neto provisto por las actividades de operación	6.039	(7.411)



Rubén Dago Torres Torres
Gerente General



Victor Mucayo Calero
Contador General

INDICE

Notas	Pág
1 Información general	7
2 Bases de presentación	7
3 Políticas adoptadas para la preparación de los EEFF	7
4 Efectivo	11
5 Cuentas por cobrar comerciales	12
6 Otras cuentas por cobrar	12
7 Inventarios	12
8 Equipos y Muebles	12
9 Cuentas por pagar proveedores	13
10 Impuestos	13
11 Otras cuentas por pagar	15
12 Capital social	15
13 Costo de venta	15
14 Gastos de administración y venta	16
15 Eventos subsecuentes	16
16 Aprobación de estados financieros	16

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2013 y 2012
En Dólares de los Estados Unidos de América

1. Información General

Codicompany S.A. fue constituida bajo las leyes de la República del Ecuador en mayo del 2008.

La actividad principal de la Compañía es la comercialización al por mayor y menor de materiales de construcción y eléctricos a nivel nacional.

La compañía ante el Servicio de Rentas Internas mantiene el Registro Único de Contribuyente No. 0992573325001 y se encuentra ubicada en la ciudad de Quito, Turubamba Bajo, Moro Moro 26-175 y Pasaje OE2-L, cuenta al 31 de diciembre del 2013 con aproximadamente 4 empleados.

2. Bases de preparación de los Estados Financieros

2.1. **Declaración de cumplimiento.**- Los estados financieros adjuntos han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES).

2.2. **Bases de medición.**- Los estados financieros han sido preparados sobre la base del costo histórico.

2.3. **Moneda funcional y de presentación.**- La Compañía, de acuerdo con lo establecido en la Sección 30 de las NIIF para las PYME "Conversión de la Moneda Extranjera", ha determinado que el dólar de los Estados Unidos de América representa su moneda funcional. Para determinar la moneda funcional, se consideró que el principal ambiente económico en el cual opera la Compañía es el mercado nacional. Consecuentemente, las transacciones en otras divisas distintas del Dólar de los Estados Unidos de América se consideran "moneda extranjera".

2.4. **Uso de estimados y juicios.**- La preparación de Estados Financieros de acuerdo con las NIIF para las PYME requiere que la administración de la Compañía efectúe ciertas estimaciones, juicios y supuestos que afectan la aplicación de políticas de contabilidad y los montos reportados de activos, pasivos, ingresos y gastos informados. Los resultados reales pudieran diferir de tales estimaciones.

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

2.5. **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.

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

3. Políticas de contabilidad significativas aplicadas para la emisión de los estados financieros

Las políticas de contabilidad mencionadas más adelante han sido aplicadas consistentemente a todos los períodos presentados en estos estados financieros y en la preparación del estado de situación financiera, a menos que otro criterio sea indicado.

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2013 y 2012
En Dólares de los Estados Unidos de América

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 período.

3.2. Instrumentos financieros básicos

Efectivo y equivalentes de efectivo.- El efectivo y equivalentes de efectivo se componen de los saldos del efectivo disponible en caja y bancos, depósitos a plazo e inversiones de corto plazo adquiridas en valores altamente líquidos, sujetas a un riesgo poco significativo de cambios en su valor y con vencimientos originales de tres meses o menos.

Clientes y otras cuentas por cobrar.- Constituyen activos financieros con pagos fijos o determinables que no se cotizan en un mercado activo, y se originan por ventas que se realizan en condiciones normales de crédito y no generan intereses.

Estos activos inicialmente se reconocen al valor razonable más cualquier costo de transacción directamente atribuible. Cuando el crédito se amplía más allá de las condiciones de créditos normales, las cuentas por cobrar se miden al costo amortizado usando el método de interés efectivo.

Al final de cada período sobre el que se informa, los importes en libro de clientes y otras cuentas por cobrar se revisan para determinar si existe alguna evidencia objetiva de que no vayan a ser recuperables. Si es así, se reconoce inmediatamente en resultados una pérdida por deterioro del valor.

3.3. Inventarios

Los inventarios se presentan al menor entre su valor en libros y el valor neto de realización. El valor neto de realización es el precio de venta estimado en el curso normal del negocio, menos los costos de terminación y los gastos estimados para completar la venta. El importe de cualquier rebaja de valor de los inventarios, hasta alcanzar su valor neto de realización, se reconoce en el ejercicio en que ocurre la pérdida.

El costo se determina por el método del costo promedio.

El costo de los inventarios pueden no ser recuperables en caso de que los mismos estén dañados, o se encuentren parcial o totalmente obsoletos o bien si sus precios de mercado han disminuido.

3.4. Instalaciones, equipos y muebles

Reconocimiento y medición.- Las partidas son valorizadas al costo menos depreciación acumulada y pérdidas por deterioro. Las instalaciones, equipos y muebles se reconocen como activo si es probable que se deriven de ellos beneficios económicos futuros y su costo puede ser determinado de una manera fiable.

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2013 y 2012
En Dólares de los Estados Unidos de América

Las propiedades y equipos se presentan principalmente a su costo de adquisición. Las pérdidas por deterioro, si aplicaren, se reconocen a través de una rebaja adicional en su valor, a los resultados del ejercicio.

Mejoras y renovaciones mayores que incrementen la vida útil del activo o su capacidad productiva, son capitalizados sólo si es probable que se deriven de ellos beneficios económicos futuros para la Compañía y su costo puede ser estimado de manera fiable. Los costos por reparaciones y mantenimientos de rutina son reconocidos en resultados cuando ocurren. Cuando partes de las instalaciones, equipos y muebles poseen vidas útiles distintas, son registradas de forma separada como un componente integral del activo.

Las ganancias y pérdidas de la venta de un componente de propiedad, planta y equipo son determinadas comparando los precios de venta con sus valores en libros, y son reconocidas en el estado de resultados cuando se realizan o se conocen.

Depreciación.- La depreciación de instalaciones, equipos y muebles se calcula sobre el monto depreciable, que corresponde al costo de un activo, menos su valor residual. La depreciación es reconocida en resultados con base en el método de línea recta, considerando la vida útil establecida para cada componente de las instalaciones, equipos y muebles, en función de la vida útil establecida en la normativa tributaria, que se asemeja a la vida útil económica real que estima la administración de la Compañía. Las vidas útiles estimadas para los períodos, actual y comparativos son las siguientes:

Instalaciones	10 años
Equipos	entre 3 y 10 años
Vehículos	5 años

Los métodos de depreciación, vidas útiles y valores residuales son revisados en cada ejercicio y se ajustan si es necesario.

3.5. Beneficios a empleados

Beneficios a largo plazo.- La legislación laboral establece la constitución de una reserva por jubilación patronal cuando los empleados han cumplido más de 25 años continuos o discontinuos, sin embargo las provisiones por planes de jubilación-patronal son aceptados por la administración tributaria cuando los empleados cumplen más de 10 años continuos o discontinuos hasta llegar a los 25 años de labores en una empresa, caso contrario el gasto por esta reserva no sirve la deducibilidad de los ingresos.

Así también, de acuerdo con disposiciones del Código de trabajo, en los casos de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o el empleado, la Compañía entregará el 25% de la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicio.

La Compañía procederá con el reconocimiento de la provisión requerida cuando los empleados cumplan más de 10 años prestando sus servicios a la empresa, debido a la alta rotación de personal que tienen las empresas ecuatorianas.

Beneficios a corto plazo.- Las obligaciones por beneficios a corto plazo de los trabajadores son medidas sobre una base no descontada (esto es, valor nominal derivado de la aplicación

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012

En Dólares de los Estados Unidos de América

de leyes laborales ecuatorianas vigentes) y son contabilizadas como gastos a medida que el trabajo relacionado se provee.

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 con fiabilidad. Las principales acumulaciones reconocidas por este concepto corresponden a la decimotercera remuneración, decimocuarta remuneración, fondos de reserva, vacaciones.

Así también, la compañía debe reconocer el 15% de la utilidad anual, por concepto de participación laboral en las utilidades, y se registra con cargo a los resultados del ejercicio en se devenga.

Beneficios por terminación.- Las indemnizaciones por terminación o cese laboral son reconocidas como gasto cuando la Compañía se ha comprometido, sin posibilidad realista de dar marcha atrás, amparados en términos contractuales para dar por terminada la relación con los empleados.

3.6. Provisiones y contingencias

Las obligaciones o pérdidas asociadas con provisiones y contingencias, originadas en reclamos, litigios, multas o penalidades en general, se reconocen como pasivo en el estado de situación financiera cuando existe una obligación legal o implícita resultante de eventos pasados, es probable que sea necesario un desembolso para cancelar la obligación y el monto puede ser razonablemente estimado. 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 no es probable que un flujo de salida de beneficios económicos sea requerido, o el monto no puede ser estimado de manera fiable, la obligación es revelada como un pasivo contingente. Obligaciones razonablemente posibles, cuya existencia será confirmada por la ocurrencia o no ocurrencia de uno o más eventos futuros son también reveladas como pasivos contingentes a menos que la probabilidad de un flujo de salida de beneficios económicos sea remota.

Los compromisos significativos son revelados en las notas de los estados financieros. No se reconocen ingresos, ganancias o activos contingentes.

3.7. Reconocimiento de ingresos ordinarios y gastos

Ventas.- Los ingresos provenientes de la venta de bienes y prestación de servicios en el curso de las actividades ordinarias son reconocidos al valor razonable de la contrapartida recibida o por recibir, neta de devoluciones, descuentos, bonificaciones o rebajas comerciales y del impuesto al valor agregado. Los ingresos son reconocidos cuando existe evidencia persuasiva que el riesgo y los beneficios significativos de propiedad han sido transferidos al comprador, y no subsisten incertidumbres significativas relativas a la recuperación de la consideración adeudada, de los costos asociados o por la posible devolución de los bienes negociados.

**Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2013 y 2012
En Dólares de los Estados Unidos de América**

La oportunidad de las transferencias de riesgos y beneficios varía dependiendo de los términos individuales del contrato de venta. En el caso de ventas, la transferencia generalmente ocurre al momento de la entrega de los productos en las instalaciones del comprador y/o cuando este último recoge de las instalaciones de la Compañía los productos.

Costos y Gastos.- Los costos y gastos son reconocidos con base en lo causado o cuando son incurridos. Se reconoce inmediatamente un gasto cuando el desembolso efectuado no produce beneficios económicos futuros o cuando tales beneficios económicos futuros, no cumplen o dejan de cumplir las condiciones para su reconocimiento como activos en el estado de situación financiera. Se reconoce también un gasto en el estado de resultados integrales en aquellos casos en que se incurre en un pasivo.

3.8. Impuesto a la Renta

El gasto por impuesto a la renta está compuesto por el impuesto corriente reconocido en resultados. El impuesto corriente es el impuesto que se espera pagar sobre la utilidad gravable del año utilizando la tasa impositiva aplicable y cualquier ajuste al impuesto por pagar de años anteriores.

El impuesto diferido se reconoce a partir de las diferencias entre los importes en libros de los activos y pasivos en los estados financieros y sus bases fiscales correspondientes (conocidas como diferencias temporarias). Los pasivos por impuestos diferidos se reconocen para todas las diferencias temporarias que se espere que incrementen la ganancia fiscal en el futuro. Los activos por impuestos diferidos se reconocen para todas las diferencias temporarias que se espere que reduzcan la ganancia fiscal en el futuro, y cualquier pérdida o crédito fiscal no utilizado. Los activos por impuestos diferidos se miden al importe máximo que, sobre la base de la ganancia fiscal actual o estimada futura, es probable que se recuperen.

El importe en libros neto de los activos por impuestos diferidos se revisa en cada fecha sobre la que se informa y se ajusta para reflejar la evaluación actual de las ganancias fiscales futuras. Cualquier ajuste se reconoce en el resultado del periodo.

El impuesto diferido se calcula según las tasas impositivas que se espera aplicar a la ganancia (pérdida) fiscal de los periodos en los que se espera realizar el activo por impuestos diferidos o cancelar el pasivo por impuestos diferidos, sobre la base de las tasas impositivas que hayan sido aprobadas o cuyo proceso de aprobación esté prácticamente terminado al final del periodo sobre el que se informa.

4. Efectivo

El detalle del efectivo y equivalente de efecto, es el siguiente:

	2013	2012
Caja	259	0
Caja Chica	2.603	736
Bancos	-1.508	1.817
Total	1.354	2.552

**Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2013 y 2012
En Dólares de los Estados Unidos de América**

5. Cuentas por cobrar comerciales

El detalle de las cuentas por cobrar comerciales, es el siguiente:

	2013	2012
Clientes	23.811	0
Estimación de cuentas incobrables	0	0
Total	23.811	0

6. Otras cuentas por cobrar

Un detalle de las otras cuentas por cobrar, es el siguiente:

	2013	2012
Relacionadas	40.058	40.058
Otras cuentas por cobrar	4.484	-
Total	44.542	40.058

7. Inventarios

Los inventarios incluyen los productos de construcción y eléctricos disponibles para la venta, no registran efecto por deterioro que sean relevantes por lento movimiento o caducidad, o ajuste por Valor Neto de Realización.

8. Equipos y muebles

Un detalle de los equipos y muebles, es el siguiente:

	2013	2012
Maquinaria y equipos	4.474	-
Equipos de Computacion	1.968	2.129
Muebles y enseres	5.916	5.135
Equipos de oficina	-	3.031
Vehiculos	19.560	8.766
Otra propiedad, planta y equipo	-	8.665
	31.918	27.725
Depreciación acumulada	<u>(10.537)</u>	<u>(10.067)</u>
Total	21.380	17.659

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, los movimientos de la depreciación acumulada de propiedades, instalaciones y equipos fueron:

	2013	2012
Saldo al inicio del año, neto	10.067	5.220
Gasto del año	471	6.634
Baja o retiros	-	(1.787)
Saldo al fin de año, neto	10.537	10.067

Notas a los Estados Financieros
 Al 31 de diciembre del 2013 y 2012
 En Dólares de los Estados Unidos de América

9. Cuentas por pagar a proveedores

Los Acreedores comerciales incluyen a proveedores de mercadería locales para el giro del negocio, no incluye partes relacionadas, tienen vencimiento corriente y no generan intereses

10. Impuestos

a. Situación tributaria

La Compañía no ha sido fiscalizada desde su constitución. 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 tres años posteriores contados a partir de la presentación de la declaración del impuesto a la renta, siempre y cuando haya cumplido oportunamente con las obligaciones tributarias.

b. Tasa de impuesto a la renta

La tasa corporativa de impuesto a la renta ecuatoriana es el 23% (24% en 2011). Dicha tasa se reduce al 13% (14% en 2011) 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.

c. Anticipo del impuesto a la renta

A partir del ejercicio fiscal 2010 entró en vigencia la norma que exige el pago de un anticipo mínimo de impuesto a la renta, cuyo valor es calculado en función de las cifras del año anterior tomando como base los siguientes rubros: 0,4% del total de activos, 0,2% del total del patrimonio, 0,4% de los ingresos gravables; y, 0,2% de los 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 que el impuesto a la renta causado sea menor al monto del anticipo determinado del año inmediato anterior, este último se convertirá en impuesto a la renta mínimo.

d. Impuestos por cobrar

El detalle de los impuestos por cobrar, es el siguiente:

	2013	2012
Credito Tributario Renta	850	2.691
Credito Tributario Iva	1.451	1.847
Total	2.301	4.538

Notas a los Estados Financieros
 Al 31 de diciembre del 2013 y 2012
 En Dólares de los Estados Unidos de América

e. Impuestos por pagar

El detalle de los impuestos por pagar, es el siguiente:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
IVA Ventas	2.026	-
Retenciones en la Fuente	34	-
Retencion del IVA	4	-
Impuesto a la renta por pagar	-	3.037
	<u>2.064</u>	<u>3.037</u>

El impuesto al valor agregado corresponde al valor generado en las ventas mensualmente y se compensaran con el impuesto cobrado, y su liquidación se ha realizado oportunamente.

Las retenciones de impuesto a la renta a proveedores, corresponde a un porcentaje aplicado a la adquisición de bienes y servicios, y se liquida a favor de la Administración tributaria mensualmente oportunamente.

f. Gasto de Impuesto a la Renta

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 23% (24% en 2011) a la utilidad antes de impuesto a la renta:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Utilidad antes de impuesto a la renta (Pérdida)	(4.392)	28.845
Tasa de impuesto a la renta	<u>22%</u>	<u>23%</u>
Impuesto a la renta contable		6.634
Incremento (reducción) resultante de:		
Gastos no deducibles	<u>-</u>	<u>-</u>
Impuesto a la renta corriente	<u>-</u>	<u>6.634</u>

g. Impuesto a la renta por pagar

El impuesto a la renta por pagar por los años que terminaron al 31 de diciembre del 2013 y 2012 fue el siguiente:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Impuesto a la renta corriente	-	6.634
Anticipo determinado del ejercicio	1.081	
Retenciones de clientes	<u>(1.930)</u>	<u>(2.691)</u>
Impuesto a pagar (saldo a favor)	<u>(850)</u>	<u>3.943</u>

h. Otros asuntos tributarios

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012

En Dólares de los Estados Unidos de América

- 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.
- 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%.

11. Otras cuentas y gastos acumulados por pagar

Un detalle de otras cuentas y gastos acumulados por pagar, es el siguiente:

	2013	2012
Participación de trabajadores	530	4.568
Aporte al IESS	359	436
Beneficios sociales	2.746	1.520
Relacionadas	38.015	656
Otras cuentas por pagar	764	4.373
Total	42.414	11.552

Los movimientos al 31 de diciembre del 2013 de los beneficios a empleados fueron los siguientes:

	<u>Décimo</u> <u>tercero</u>	<u>Décimo</u> <u>cuarto</u>	<u>Fondo de</u> <u>reserva</u>	<u>Vaca-</u> <u>ciones</u>	<u>Total</u>
Saldo inicial	625	895	0	0	1.520
(+) Gasto del año	2.001	1.670	928	1001	5.600
(-) Pago y ajustes	(1.984)	(1.192)	(928)	(269)	(4.374)
Saldo final	642	1.372	0	731	2.746

La participación a trabajadores, de acuerdo con las leyes laborales, la Compañía debe distribuir entre sus trabajadores el 15% de la utilidad antes de impuesto a la renta. Los aportes a la seguridad social y los beneficios sociales, se liquidaron oportunamente de acuerdo a las fechas establecidas legalmente.

12. Capital social

Al 31 de diciembre del 2013 el capital social de la Compañía estaba constituido por \$ 1.000,00 acciones ordinarias y nominativas de US\$1 cada una, totalmente pagadas.

13. Costo de venta

El movimiento del costo de venta durante los años 2013 y 2012 fue el siguiente:

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2013 y 2012
En Dólares de los Estados Unidos de América

	2013	2012
Inventario Inicial	69.420	1.424
Compras netas		46.172
Inventario Final	(122)	(122)
Total	69.298	47.474

14. Gastos de Administración y Venta

Un detalle de los gastos de administración y ventas, es el siguiente:

	2013	2012
Gasto de sueldo	25.297	22.774
Gastos de beneficios sociales	8.658	8.435
Servicios administrativos	20.015	12.780
Gastos de venta	312	0
Honorarios profesionales	1.406	0
Impuestos, contribuciones y otros	847	2.100
Otros gastos	7.059	31.511
Total	63.595	77.600

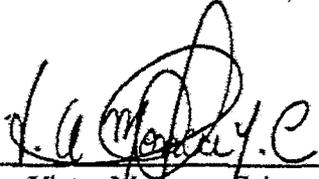
15. Eventos subsecuentes

Desde el 31 de diciembre del 2013 y hasta la fecha de emisión de estos estados financieros no han ocurrido eventos que requieran revelaciones adicionales y/o ajustes a los estados financieros adjuntos.

16. Aprobación de los Estados financieros

Estos estados financieros fueron autorizados para su emisión por la Junta General de Socios de la Compañía con fecha 28 de Marzo del 2014.


 Rubén Dago Torres Torres
 Gerente General


 Victor Moncayo Calero
 Contador General