

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

		Diciembre 31,	
		2013	2012
	(1) Clientes	3,694,235	2,425,623
	Anticipos Proveedores	88,075	77,032
	Retención en la Fuente	133,077	72,095
	Anticipo Interés	55,517	89,961
	Anticipo Imp. Renta	54,875	47,952
	Crédito IVA	8,208	18,007
	Impuesto a la salida de divisas	302,424	450,490
	Préstamos Empleados	-	8,704
	Otras Cuentas por Cobrar	362,427	419,314
		4,698,836	3,609,177
	(2) Menos Provisión Acumulada de Cuentas Incobrables	187,630	150,689
		4,511,206	3,458,488

(1) El estado de cartera por edades de vencimiento al 31 de Diciembre del 2013 es como sigue:

	a 30 días	A 60 días	A 90 días	+ 90 días	Total
Cartera	3,201,360	151,735	33,488	307,647	3,694,235

La cartera esta conformada por venta Maquinaria Agrícola, Maquinaria de Construcción y Repuestos.

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

		Diciembre, 31	
		2013	2012
	Saldo al inicio del año	150,689	126,461
	Provisión del año	36,941	24,228
	Saldo Final	187,630	150,689

**ING. J ESPINOSA Z. S.A.**  
**Notas a los Estados Financieros**  
**(Expresadas en US Dólares)**

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

		Diciembre, 31,	
		2013	2012
	Inventario de Maquinaria	3,308,034	3,657,108
	Inventario de Repuestos	1,129,911	1,156,031
	Inventario Construcción (CASE)	371,098	590,145
	Importaciones en Tránsito	323,275	213,966
		5,132,318	5,617,250
(1)	Menos Provisión por Obsolescencia de Inventarios	281,786	233,693
		4,850,532	5,383,557

(1) El movimiento de la Provisión por Obsolescencia de Inventarios es como sigue:

		Diciembre, 31,	
		2013	2012
	Saldo al inicio del año	233,693	179,660
	Provisión del año	48,093	54,033
	Saldo Final	281,786	233,693

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

		Diciembre, 31	
		2013	2012
	Terrenos	1,644,989	1,644,989
	Edificios	458,463	458,463
	Vehículos	235,063	235,063
	Software	59,041	51,975
		2,397,556	2,390,491
	Menos Depreciación Acumulada	551,166	480,586
		1,846,390	1,909,905

...Nota 5

El movimiento de propiedad planta y equipo es como sigue:

<b>Costo:</b>	Diciembre 31,	
	2013	2012
Saldo Inicial	2,390,491	2,089,705
Adiciones	7,066	332,065
Retiros	-	(31,280)
<b>Saldo Final</b>	<b>2,397,557</b>	<b>2,390,491</b>
	Diciembre 31,	
<b>Depreciación acumulada:</b>	2013	2012
Saldo Inicial	480,586	420,166
Gasto del período	71,289	87,355
Retiros	-	(26,935)
Ajustes Aplicación de NIIF	(709)	-
<b>Saldo Final</b>	<b>551,166</b>	<b>480,586</b>

**6 Propiedades de Inversión**

El resumen de Propiedades de Inversión es como sigue:

<b>Propiedades de Inversión:</b>	Diciembre 31,	
	2013	2012
Terreno	271,653	271,653
Edificio Quito	7,600	7,600
Revaluación Terreno Quito	-	-
Revaluación Edificio Quito	454,380	454,380
	<u>733,633</u>	<u>733,633</u>
<b>(-) Depreciación Edificaciones</b>	<b>184,792</b>	<b>138,594</b>
	<u>548,841</u>	<u>595,039</u>

...Nota 6

El movimiento de propiedades de inversión es como sigue:

**Costo:**

	Diciembre 31,	
	2013	2012
Saldo Inicial	733,633	733,633
Adición	-	-
<b>Saldo Final</b>	<b>733,633</b>	<b>733,633</b>

**Depreciación Acumulada:**

	Diciembre, 31	
	2013	2012
Saldo Inicial	138,594	92,396
Gasto del período	46,198	46,198
<b>Saldo Final</b>	<b>184,792</b>	<b>138,594</b>

- 7 **Obligaciones Financieras** El resumen de Obligaciones Financieras es como sigue:

	Diciembre, 31	
	2013	2012
Sobregiro Bancario	35,706	-
(1) Obligaciones Bancarias	1,759,497	1,678,217
	<b>1,795,203</b>	<b>1,678,217</b>

...Nota 7

(1) Detalle de Obligaciones Bancarias	Diciembre 31, 2013
Préstamo por un valor de US\$ 40,000, con una tasa del 9%, y vencimiento en febrero del 2014.	40,000
Préstamo por un valor de US\$ 75,044, con una tasa del 9%, y vencimiento en Enero del 2014.	75,044
Préstamo por un valor de US\$ 80,000, con una tasa del 9%, y vencimiento en Abril del 2014.	80,000
Préstamo por un valor de US\$ 16,788, con una tasa del 9%, y vencimiento en Enero del 2014.	16,788
Préstamo por un valor de US\$ 116,039, con una tasa del 9%, y vencimiento en Marzo del 2014.	116,039
Préstamo por un valor de US\$ 97,842, con una tasa del 9%, y vencimiento en Enero del 2014.	94,842
Préstamo por un valor de US\$ 145,682, con una tasa del 9%, y vencimiento en Enero del 2014.	145,682
Préstamo por un valor de US\$ 135,021, con una tasa del 9%, y vencimiento en Junio del 2014.	135,000
Préstamo por un valor de US\$ 70,000, con una tasa del 2%, y vencimiento en Enero del 2014.	70,000
Préstamo por un valor de US\$ 90,000, con una tasa del 2%, y vencimiento en Diciembre del 2013.	90,000
Préstamo por un valor de US\$ 130,000, con una tasa del 2%, y vencimiento en Febrero del 2014.	130,000
Préstamo por un valor de US\$ 90,000, con una tasa del 2%, y vencimiento en Marzo del 2014.	90,000
Pasa	1,083,395

...Nota 7

Diciembre 31, 2013

**ING. J ESPINOSA Z. S.A.**  
**Notas a los Estados Financieros**  
**(Expresadas en US Dólares)**

Viene	1,083,395
Préstamo por un valor de US\$ 120,000, con una tasa del 2%, y vencimiento en Febrero del 2014.	120,000
Préstamo por un valor de US\$ 140,000, con una tasa del 2%, y vencimiento en Febrero del 2014.	140,000
Préstamo por un valor de US\$ 150,000, con una tasa del 2%, y vencimiento en Marzo del 2014.	150,000
Préstamo por un valor de US\$ 86,102, con una tasa del 2%, y vencimiento en Marzo del 2014.	86,102
Préstamo por un valor de US\$ 30,000, con una tasa del 2%, y vencimiento en Enero del 2014.	30,000
Préstamo por un valor de US\$ 150,000, con una tasa del 2%, y vencimiento en Enero del 2014.	150,000
<b>Total Obligaciones Bancarias</b>	<b>1,759,497</b>

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

	Diciembre 31,	
	2013	2012
Proveedores del Exterior	727,826	762,140
Proveedores Nacionales	984,792	508,158
Anticipo de Clientes	647,133	509,129
Garantía por Arriendos	15,000	15,000
Otras Cuentas por Pagar	211,176	384,776
	<b>2,585,927</b>	<b>2,179,203</b>

- 9 **Obligaciones Sociales** Un resumen de esta cuenta fue como sigue:

		Diciembre 31,	
		2013	2012
	Beneficios Sociales	39,475	38,888
	Obligaciones con el IESS	18,015	-
(1)	15% Participación Trabajadores	74,191	81,684
		131,681	120,572
(1)	Ver nota 11		

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

		Diciembre, 31	
		2013	2012
	Impuesto al Valor Agregado	31,324	24,930
	Retenciones en la Fuente	19,588	42,656
	Retenciones IVA	31,405	35,513
	Impuesto a la Renta Empleados	-	3,500
(1)	Impuesto a la Renta Compañía	113,613	127,051
		195,930	262,638
(1)	Ver nota 11		

- 11 **Provisiones Finales** Constituyen el 15% Participación Trabajadores y el 22%, del Impuesto a la Renta:

**Conciliación para el cálculo de la Participación Trabajadores**

		Diciembre 31,	
		2013	2012
	Utilidad antes de Participación Trabajadores e Impuestos	494,605	544,557
(1)	15% Participación Trabajadores	74,191	81,684

... Nota 11

**Cercillación para el cálculo del Impuesto a la Renta**

		Diciembre 31,	
		2013	2012
	Utilidad antes de Participación Trabajadores	494,605	544,557
	(-) 15% Participación Trabajadores	74,191	81,684
	(+) Gastos no Deducibles NIIF	53,326	48,281
	(+) Gastos no Deducibles	42,682	41,241
	Base Imponible 22%	516,422	552,395
(1)(2)	22% y 23% Impuesto a la renta	113,613	127,051
	(+) Diferencia Anticipo Impuesto a la Renta Mayor LR.	13,356	-
	(-) Anticipo Impuesto a la Renta	54,875	47,952
	(-) Crédito Tributario Salida de Divisas	303,515	450,490
	(-) Retenciones en la Fuente del Ejercicio Fiscal	60,982	72,095
	<b>Saldo a favor del Contribuyente</b>	<b>306,801</b>	<b>443,486</b>

(1) Ver Nota 17

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

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

progresiva en los siguientes términos:

... Nota 11

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

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

12 Obligaciones Largo Plazo

El resumen de Obligaciones a Largo Plazo es como sigue:

	Diciembre 31,	
	2013	2012
(1) Jubilación Patronal	599,788	519,434
Préstamos Accionistas	985,456	985,456
Préstamos Internacionales de Largo Plazo	848,767	1,248,235
Pasivo por Impuesto Diferido	315,310	315,310
	2,749,321	3,068,436

(1) El movimiento de provisión jubilación patronal y desahucio es como sigue:

	Diciembre 31,	
	2013	2012
Saldo Inicial	519,434	483,043
Retiros	(5,095)	-
Gasto del Año	85,449	101,154
	599,788	519,434

**ING. J ESPINOSA Z. S.A.**  
**Notas a los Estados Financieros**  
**(Expresadas en US Dólares)**

- 13 Capital Social** El capital social de la Compañía está constituido por 1,000,000.00 de acciones ordinarias y nominativas con un valor de US\$ 1.00, dólar cada una.
- 14 Reserva Legal** De acuerdo con disposiciones legales, por lo menos el 10% de la utilidad anual, debe transferirse a la reserva legal hasta completar el 50% del capital pagado de la Compañía. Esta reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo excepto en el caso de liquidación de la compañía pero puede ser utilizado para cubrir pérdidas de operaciones o para aumentos de capital.
- 15 Reserva Facultativa y de Capital** De conformidad con la resolución N° SC. ICI/CPAIFRS/G.11.007, del 09 de septiembre del 2011, expedida por el Régimen de Compañías en su Artículo 1, el cual menciona que:  
 "Los saldos acreedores de las cuentas reservas de capital, Reservas por Donaciones y Reserva por Valuación o Superávit por Revaluación de inversiones, generados hasta el año anterior al período de transición de aplicación de las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF" y la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES), deben ser transferidos al patrimonio a la cuenta resultados acumulados, subcuentas Reservas de Capital; saldos que solamente podrán ser capitalizados en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico incluido, si las hubieren; utilizado en absorber pérdidas; o devuelto en el caso de liquidación de la compañía.
- 16 Resultados Acumulados** El resumen de Resultados Acumulados es como sigue:

	Diciembre 31,	
	2013	2012
Utilidades Ac. Años Anteriores	3,179,569	2,867,335
Reserva Legal 2013	(31,853)	(34,693)
Utilidad del período	318,533	346,927
	3,466,249	3,179,569

**17 Conciliación del Estado de Resultados Integral bajo NIIF vs FISCAL**

	NIIF	FISCAL	DIFERIDO
<b>Utilidad Contable</b>	494,605	494,605	-
15% Participación Trabajadores	(74,191)	(74,191)	-
	420,414	420,414	-
(+) Gastos no Deducibles	42,682	96,008	(53,326)
Base de Cálculo	463,096	516,422	
22% Impuesto a la Renta	(101,881)	(113,613)	(11,732)
<b>Utilidad Neta</b>	318,533	306,801	11,732

**18 Conciliación de Estados de Situación Financiera NIIF vs FISCAL**

	NIIF	FISCAL	DIFERENCIA
<b>31 de Diciembre del 2013</b>			
<b>Activo</b>			
Activo Corriente	9,711,581	9,711,581	-
Activo No Corriente	2,457,838	2,446,106	11,732
<b>Total Activo</b>	12,169,419	12,157,687	11,732
<b>Pasivo</b>			
Pasivo Corriente	4,708,741	4,672,939	-
Pasivo No Corriente	2,749,321	2,749,321	-
<b>Total Pasivo</b>	7,458,062	7,422,260	-
Patrimonio	4,711,357	4,735,427	11,732
<b>Total Patrimonio</b>	4,711,357	4,735,427	-
<b>Total Pasivo y Patrimonio</b>	12,169,419	12,157,687	11,732)

- 19 Eventos Subsecuentes** Entre el 31 de diciembre del 2013, y la fecha de preparación de nuestro informe (28 de febrero del 2014), no se han producido eventos que en la opinión de la Administración de la Compañía pudiere tener un efecto importante sobre los estados financieros.

  
 Mayra Pérez  
 Gerente General