

**COMPAÑÍA DAEWOO SHIPBUILDING & MARINE ENGINEERING CO. LTD.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012**

1. INFORMACIÓN GENERAL

DAEWOO SHIPBUILDING & MARINE ENGINEERING CO. LTD., en cumplimiento a lo que dispone el Art. 18 numeral 2 de la ley notarial ha procedido a protocolizar los documentos otorgados en nación extranjera referentes a la solicitud de conceder el permiso de operación de la compañía DAEWOO SHIPBUILDING & MARINE ENGINEERING CO. LTD., EN SEÚL REPÚBLICA DE KOREA;

En cumplimiento del Art. 3 de la resolución N° **SC.IJ.DJCPTE.G.12 005312** y ordenada por el Intendente de Compañías de Guayaquil Ab. Víctor Achundia Place de la Superintendencia de compañías con fecha 12 de septiembre del 2012 quedan inscritas las presentes protocolizaciones de fecha 5 de septiembre del 2012 y 20 julio del 2012, las mismas que tienen el **PERMISO PARA OPERAR** como compañía DAEWOO SHIPBUILDING & MARINE ENGINEERING CO. LTD. EN LA CIUDAD DE GUAYAQUIL, REPÚBLICA DEL ECUADOR, adjunto a esto el PODER GENERAL que la referida compañía otorga a favor de YOUNG JOON CHOI de fojas 97.175 a 97.308, registro Mercantil número 16.704

1.1 Objeto social

DAEWOO SHIPBUILDING & MARINE ENGINEERING CO. LTD., es una compañía cuyo objeto social comprende:

1. Construcción, remodelación, reparación, desmontaje y venta de naves.
2. Venta de planos para la construcción de naves.
3. Agente de contratos de la construcción de naves.
4. Arriendo de naves y la naves auxiliares de apoyo.
5. Servicio técnico para la manufacturación de instalaciones para naves, plantas, electricidad, construcción, equipo de construcción y otras maquinarias.
6. Diseño, manufacturación, instalación y construcción de diversas clases de instalaciones de plantas terrestres y marítimas.
7. Diseño, manufacturación e instalación de diversas clases de estructuras de hierro (Puentes de acero, Teleférico, Marcos de acero y Edificación).
8. Diseño, manufacturación e instalación de calderas y materiales para las máquinas térmicas.
9. Diseño, manufacturación y construcción de instalaciones preservativas para la contaminación.
10. Manufacturación e instalación de equipos dinámicos, turbinas y central eléctrica y ventas y manufacturación de motores.
11. Diseño, manufacturación, instalación y construcción de equipos para el tratamiento de la calidad de agua y residuos de materiales insdustriales y generales.
12. Manufacturación, instalación y venta de instalaciones para la automatización de fábricas y bodegas (FA) y oferta del mismo servicio técnico.
13. Diseño, manufacturación e instalación de diversas clases de equipos suplementarios para los aeropuertos y puertos.
14. Manufacturación e instalación de instalaciones de estacionamiento.

15. Diseño, manufacturación e instalación de construcciones generales (obras públicas, viviendas).
16. Industria de la construcción general, compra y venta de bienes inmuebles y arriendo, venta y administración de casa de pisos.
17. Obras eléctricas.
18. Supervisión de dragaje, pavimentación y paisajismo.
19. Manufacturación e instalación de equipos para la fundición de hierro y la manufacturación del acero.
20. Ensamblaje de diversas clases de tuberías y manufacturación de sus productos relacionados.
21. Desarrollo, manufacturación de repuestos, ensamblaje y venta de equipos relacionados con la sodadura.
22. Manufacturación y venta de máquinas electricas y electrónicas para la construcción naval e industrial.
23. Diseño, manufacturación y venta de equipos para las investigaciones y las obras submarinas y sus servicios relacionados.
24. Desarrollo, manufacturación, instalación y venta de diversas clases de muebles y cosas para la partición de la habitación.
25. Manufacturación, venta de instrumentos de medición y servicios de medición.
26. Manufacturación y venta de motores para las naves (Participación en acciones de Hankook Heavy Indutry Co.)
27. Manufacturación y venta de motores de combustión interna y sus repuestos.
28. Manufacturación, reparación y venta de motores de combustión interna.
29. Manufacturación y venta de artículos de hierro moldido (hierro colada, aluminio), acero fundido, articulos de forjar, nuevos materiales y sus productos secundarios y compra-venta de hierro viejo.
30. Manufacturación y venta de diversas clases de equipos y sus repuestos de transporte incluyendo maquinaria de la construcción, equipos con vehiculos especiales, buses, camiones, automóviles.
31. Reparación, arreglo y arriendo de maquinaria de la construcción, automóviles y otras máquinas y venta de la máuina usada de la construcción, vehiculos usados y máquinas usadas.
32. Manufacturación y venta de vehiculos para trabajar en un sitio alto.
33. Diseño, manufacturación, venta y reconstrucción de vagones de ferrocarriles y sus repuestos.
34. Manufacturación, ensamblaje, reconstrucción, arreglo, prueba y venta de aparatos adherentes de la planta generadora y máquina rotativa para los aviones.
35. Manufacturación y venta de equipos hidráulicos y sus repuestos.
36. Manufacturación y venta de gas comprimido y su envase.
37. Manufacturación, venta, arriendo y servicios de equipos de compresión de imágenes y multimedia y sus repuestos respectivos.
38. Manufacturación, ensamblaje, prueba y venta de satélites y sus lanzadores.
39. Diversas clases de servicios, utilizando el satélite artificial.
40. Ingeniería relacionada a las instalaciones de fábrica.
41. Ingeniería general de diversas clases de instalaciones industriales y fábricas.
42. Servicios técnicos.
43. Servicios técnicos relacionados con diversas clases de instalaciones de fábricas como arsenal, construcción, operación, etc.
44. Servicios técnicos de maquinaria peligrosa y arriesgada en el sitio de trabajo.

45. Manufacturación, venta, agencia de compra y agencia de negocios de materiales para las naves, plantas y diversas clases de equipos y sus repuestos respectivos.
46. Servicio técnico y servicio de agencia de diversas clases de medición, medición de prueba y supervisión y corrección.
47. Servicio técnico y perforación para el desarrollo de recursos.
48. Servicio técnico relacionado con la industria ambiental y servicio de agencia de la medición.
49. Servicio informático, desarrollo y venta de sistema en computación (Hardware y software).
50. Automatización de bodegas (FA), automatización de trabajos (OA) y servicio de comunicación de datos.
51. Servicio de transporte como aviones, automóviles, el puerto y el transporte marítimo y otros negocios utilizando aviones.
52. Servicio de transporte del puerto con respecto al transporte de cargas por las naves y cargas y descargas portuarias.
53. Servicio de planificación, diseño, manufacturación, instalación y operación para la operación de ferrocarril y su empresa secundaria.
54. Comercio exterior en el interior y exterior del país y su servicio de agencia de casa comercial extranjera.
55. Desarrollo turístico, alojamiento turístico e instalaciones para los turistas.
56. Desarrollo técnico e introducción técnica.
57. Actividades para el crecimiento de la industria mecánica.
58. Manufacturación, venta y arriendo de hardware y software aplicados a la computación.
59. Diseño, manufacturación e instalación de maquinarias de transporte y equipos de cargas y descargas portuarias.
60. Manufacturación, instalación y venta de diversas clases de maquinarias, aparatos y sus repuestos respectivos (para textil, agricultura, industria minera, electricidad, electrón, taller de sanitario, oficina y la automatización de bodegas y productos desarrollados de los mismos sistemas relacionados, otras maquinarias industriales generales).
61. Suministros de objetos militares y manufacturación, reconstrucción, reparación y servicio de materiales y equipos para suministrar al ejército.
62. Desarrollo de recursos nacionales e internacionales, inversión de los mismos y venta.
63. Negocio financiero y actividad aseguradora.
64. Negocio relacionado con el transporte, cargas y descargas portuarias, almacenaje, empaque y distribución de artículos e informaciones.
65. Negocio de rescate.
66. Negocios educativos.
67. Manufacturación y venta de instalaciones de desarrollo técnico de inversión y operación para el negocio relacionado con la energía.
68. Todos los negocios relacionados con cada uno de los puntos mencionados.

Información tomada del certificado de existencia, constitución legal y funcionamiento de la compañía DAEWOO SHIPBUILDING & MARINE ENGINEERING CO. LTD.

1.2 Estructura Organizacional

La asamblea general de accionistas es el órgano supremo de la sociedad, los cuales designan un Consejo de Administración que se compone de Directores subordinando a el todos los demás.

1.3 Entorno Económico

La evolución económica de nuestro país durante el año 2013 ha permanecido estable con una tasa del 4.1%. Para el año 2014 se prevé un crecimiento del 4.5% según el Banco Central del Ecuador, mientras que la CEPAL prevé un crecimiento del 3.8%.

Según datos del Banco Central del Ecuador en el sector productivo las principales actividades que han aportado al crecimiento nacional son: otros servicios 34%, Comercio 11%, Manufactura 11%, Petróleo y Minas 10%, Construcción 10%, Agropecuario 10%.

Exportaciones e Importaciones

Conforme a cifras del Banco Central en el año 2013 el país invirtió USD 26.041 en importaciones de las cuales el 63.1% provinieron del continente americano, buena parte de ellos en materias primas y bienes de capital, así mismo se exportó en valor FOB un total de USD 24.957, de los cuales el 74.3% de ventas externas se las hizo hacia América.

Para el periodo enero-septiembre 2013, el Banano y Plátano se constituyen en el principal sector de exportación con un 22.3% de participación del total no petrolero, le sigue Camarón con una participación del 15.6%, y en tercer lugar se ubican los Enlatados de Pescado el 13.4% de la exportación no petrolera, seguido de Flores Naturales con un 8.0%.

Mercado Laboral

A finales del 2013, según el Instituto Nacional de Estadística y Censos (INEC), existió un aumento mínimo la tasa de desempleo en el Ecuador pasó del 4,12%, en diciembre del 2012, al 4,15% en diciembre del año 2013. Además, hubo un incremento de la población ocupada plena en un 4,8%, mientras que la tasa de subempleo bajó en 3,9% en el año 2013.

Por su lado, la canasta básica familiar se ubicó en 620,86 dólares, mientras el ingreso mensual para familias con 1,6 miembros fue de 593,60 dólares. En diciembre del 2012, la Canasta Básica llegó a 595,70 dólares con un ingreso familiar de 545,07 dólares.

La compensación económica que deberán pagar las empresas a los empleados por salario digno es de USD 380,53, esta compensación se deberá remunerar hasta el 31 de marzo del 2014.

Por su parte la tasa de inflación en el país disminuyo considerablemente frente al año anterior situándose entre la más baja en ocho años, la tasa de inflación en el año 2012 fue de 4.16% y la del año 2013 de 2.70% existiendo una diferencia porcentual de 1.46%, sin embargo se prevé que para el año 2014 esta tasa se incrementaría en un 3.2%.

Guayaquil fue la ciudad con la inflación mensual más alta, con el 0,50%, seguida de Manta con el 0,43%, mientras que Quito y Cuenca fueron las que menos inflación registraron, con el 0,05 y -0,45% respectivamente

En diciembre de 2013, el Índice de Confianza del Consumidor para las ciudades de Quito, Guayaquil, Cuenca y Ambato registró un aumento de 2.4 puntos en relación a diciembre de 2012, este índice es muy importante debido a que nos indica la seguridad de los consumidores; a mayor ICC los consumidores tienden a comprar más y promover la expansión económica.

Sistema Tributario ecuatoriano

Durante el año 2013 se recaudó por tributos 12.758 millones de dólares, aproximadamente 1.500 millones más que en el año 2012 la cual fue de 11.262 millones, un 13.3% más para presupuesto del Estado. La tasa del impuesto a la renta del año 2013 fue del 22% porcentaje que en adelante deberá ser aplicado hasta otra normativa vigente.

1.4 Domicilio principal

La oficina central de esta compañía se ubica en Seúl, república de Korea., La sucursal de la compañía esta ubicado en la Cdla. Kennedy Av., de las Américas S/N y Eugenio Almazan, edificio Mecanos, piso 4to., oficina 401, ubicado en la provincia Guayas ciudad Guayaquil – Ecuador.

Resumen de los Principios y Prácticas Contables Aplicados

Políticas contables significantes

Bases de preparación:

1.5 Declaración de cumplimiento

La compañía ha preparado sus estados financieros de acuerdo a la aplicación de las Normas internacionales de información financiera.

1.6 Bases de medición

La compañía ha preparado sus estados financieros de acuerdo a la aplicación de la base del costo histórico.

1.7 Moneda funcional y moneda de presentación

Las partidas en los estados financieros de la Compañía se expresan en dólares estadounidenses, que es la moneda funcional y la moneda de presentación de la Compañía. Para fines de presentación no se utilizan centavos.

1.8 Uso de juicios y estimaciones

La preparación de estados financieros requiere que la administración de la entidad realice juicios, estimaciones y supuestos que pueden afectar a la aplicación de políticas contables y montos en activos, pasivos, ingresos y gastos. La entidad revisa la afectación de estos juicios y estimaciones en forma permanente.

1.9 Efectivo y equivalentes.-

El efectivo y equivalentes de efectivo incluye aquellos activos financieros líquidos, depósitos o inversiones financieras líquidas, que se pueden transformar rápidamente en efectivo en un plazo inferior a tres meses y sobregiros bancarios no recurrentes.

1.10 Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar

Se reconocen las partidas por cobrar, préstamos y depósitos como activos financieros no derivados que se reconocen a la fecha de transacción. Son instrumentos financieros básicos el efectivo, depósitos a la vista, obligaciones negociables y facturas comerciales mantenidas, y préstamos por cobrar y por pagar.

1.11 Activos fijos.-

a) Medición inicial.-

Las partidas de activos fijos han sido medidas a su costo de adquisición en el momento de su reconocimiento inicial. El costo de los activos fijos comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación y la puesta en funcionamiento.

Los costos por préstamos directamente atribuibles a la adquisición de activos aptos (aquellos que requieren de un periodo sustancial antes de estar listos para su uso o venta) son considerados como parte del costo de dichos activos.

b) Medición posterior al reconocimiento inicial – modelo de costo.-

Después del reconocimiento inicial, los activos fijos, se presentan al costo menos su depreciación acumulada y cualquier valor originado en pérdidas por deterioro de valor, en caso de existir. Los gastos de reparaciones y mantenimientos de los activos se registran a resultados en el periodo en que se producen.

c) Depreciación.-

Los activos fijos se deprecian en función de las vidas útiles estimadas, utilizando el método de línea recta. No se ha estimado valor residual y el método de depreciación se analiza al final de cada año.

d) Disposición de activos fijos.-

La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de una partida del activo fijo es reconocida en los resultados del periodo que se informa y es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo a la fecha de la transacción.

1.12 Deterioro del valor de los activos.-

Una entidad evaluará al final de su ejercicio económico si ha existido un deterioro en el valor de sus activos y procederá a evaluar el valor recuperable de ese activo. Se considera como deterioro cuando el importe en libros de un activo es superior a su importe recuperable.

1.13 Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar

Las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar se consideran como pasivos financieros, y constituyen en obligaciones presentes de la entidad, surgida de sucesos pasados, al vencimiento de la cual y para cancelarla espera desprenderse de recursos que incorporan beneficios económicos.

Las cuentas comerciales por pagar y otras cuentas por pagar se clasifican en pasivos corrientes, excepto los vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como pasivos no corrientes.

1.14 Obligaciones laborales

Los beneficios laborales comprenden todas las retribuciones que la Compañía proporciona a sus empleados a cambio de sus servicios. Los principales beneficios proporcionados por la Compañía comprenden: utilidades de la compañía, aportaciones a la Seguridad Social, beneficios por terminación de la relación laboral, remuneraciones adicionales creadas por leyes del estado.

1.15 Impuesto a las ganancias

El término impuesto a las ganancias comprende aquel impuesto basado en las ganancias fiscales.

La contabilidad del impuesto a las ganancias requiere que una entidad reconozca las consecuencias fiscales actuales y futuras de transacciones y otros sucesos que se hayan reconocido en los estados financieros. Estos importes fiscales reconocidos comprenden el impuesto corriente y el impuesto diferido.

La compañía determina en forma razonable los impuestos corrientes e impuestos diferidos del período.

Impuestos corrientes

El impuesto corriente es el impuesto por pagar (recuperable) por las ganancias (o pérdidas) fiscales del periodo corriente o de periodos anteriores.

Los impuestos corrientes corresponden a aquellos que la Compañía espera recuperar o pagar al liquidar el impuesto a la renta corriente del periodo que se informa; estas partidas se muestran en el estado de situación financiera como activos y pasivos por impuestos corrientes

a) Activos por impuestos corrientes:

Los activos por impuestos corrientes incluyen las retenciones en la fuente que le han sido efectuadas a la Compañía y los pagos efectuados en calidad de anticipos del impuesto a la renta

- 1) Retenciones en la fuente que constituyen valores de anticipo a la renta retenidos por efecto de la generación de ingresos ordinarios.
- 2) Anticipo mínimo del impuesto a la renta, valor establecido en base a un cálculo matemático establecido por la autoridad fiscal y que se debe calcular y/o pagar en forma obligatoria por los contribuyentes sujetos del impuesto a la renta.

b) Pasivos por impuestos corrientes

El pasivo por impuesto corriente se calcula estableciendo el mayor valor entre el impuesto a la renta causado y el anticipo mínimo del impuesto a la renta.

1) Cálculo del impuesto a la renta causado:

El cálculo del impuesto a la renta causado se basó en las ganancias fiscales (base imponible del impuesto) registradas durante el año, es decir, sobre los ingresos gravados del periodo fiscal menos los gastos deducibles en ese mismo periodo.

Para el año la tarifa vigente en la Ley de Régimen Tributario Interno, es 22%; esta tarifa se puede reducir en 10 puntos porcentuales para la base imponible que se capitalice hasta el 31 de diciembre del siguiente año. También las pérdidas tributarias o bases imponibles negativas otorgan al contribuyente el derecho de amortizar esas pérdidas durante los 5 periodos fiscales siguientes.

2) Cálculo del pasivo por impuesto corriente

Cuando el impuesto causado sea superior al anticipo mínimo del impuesto a la renta, el contribuyente deberá cancelar la diferencia, considerando y utilizando las retenciones en la fuente que le hayan sido efectuadas durante el periodo fiscal.

El impuesto diferido es el impuesto por pagar o por recuperar en periodos futuros, generalmente como resultado de que la entidad recupera o liquida sus activos y pasivos por su importe en libros actuales, y el efecto fiscal de la compensación de pérdidas o créditos fiscales no utilizados hasta el momento procedente de periodos anteriores.

1.16 Reconocimiento de ingresos de actividades ordinarias.-

Los ingresos ordinarios de una entidad se originan en transacciones y sucesos como son la prestación de servicios. Una entidad medirá los ingresos de actividades ordinarias al valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir.

La entidad ha reconocido en forma razonable los ingresos originadas en actividades ordinarias.

1.17 Costos y gastos

Constituyen los costos y gastos las erogaciones que se relacionan e incurren de modo directo con la o prestación de servicios. La entidad ha registrado de modo razonable valores incurridas y originadas en actividades propias de su gestión, y que se reflejan adecuadamente en los estados financieros. No existen compensaciones de costos y gastos, con ingresos de la entidad. Se refleja el principio de esencia sobre la forma, es decir se contabilizan en función de la naturaleza de la transacción.

1.18 Resultados acumulados

Al cierre del período los resultados acumulados se conforman de:

- a) Resultados acumulados a libre disposición y que se originan de años anteriores por los resultados obtenidos.

1.19 Activos financieros.-

Un instrumento financiero es un contrato que da lugar a un activo financiero de una entidad y a un pasivo financiero o a un instrumento de patrimonio de otra.

El proceso de adopción de NIIFS en la compañía ha identificado en los estados financieros activos financieros que son los siguientes:

1. Efectivo y equivalentes
2. Inversiones a corto plazo
3. Deudores comerciales
4. Otras cuentas por cobrar
5. Cuentas por cobrar a largo plazo.

1.20 Pasivos financieros.-

Los principales pasivos financieros y de patrimonio identificados son los siguientes:

1. Obligaciones financieras
2. Cuentas por pagar comerciales
3. Otras cuentas por pagar

1.21 Aplicación de Normas Internacionales de Información Financiera

Los estados financieros del año 2013 han sido determinados con la aplicación de normas internacionales de información financiera.

2. ESTIMACIONES Y CRITERIOS CONTABLES IMPORTANTES

Es necesario que la entidad efectúe y determine estimaciones, juicios contables basados en la historia de la entidad, a fin de valorar activos y pasivos en forma razonable. Esto queda plasmado en la determinación de políticas contables adecuadas.

A continuación se presentan las estimaciones y juicios contables críticos que la administración de la Compañía ha utilizado en el proceso de aplicación de los criterios contables:

a) Vida útil de activos fijos:

La Compañía revisa anualmente la vida útil de los activos fijos al final de cada período que se informa.

b) Deterioro:

El deterioro de los activos de la Compañía se evalúa anualmente con base en las políticas y lineamientos establecidos para el análisis de la entidad.

c) Ingresos:

Se reconocen en el estado de resultados cuando es probable que los beneficios económicos asociados a la transacción fluyan a la compañía y el monto puede ser medido confiablemente.

d) Gastos:

Se registran sobre la base del devengado y se registran cuando estos se conocen.

3. EFECTIVO Y EQUIVALENTES

La composición de saldos es el siguiente:

Descripción	Al 31 diciembre	
	2013	2012
Cta. Cte. Banco Pichincha	1,000,966	50,000
Cta. ahorro Pichincha		1,545,368
Cta. Cte. Banco Pichincha Panamá # 4311003786	39	4,810
Total Caja - Bancos	<u>1,001,005</u>	<u>1,600,178</u>
Inversiones Banco Pichincha Cta. Cte.		1,177,507
Deposito por Integración de Capital		2,000
Total inversiones y otros depósitos	<u>0</u>	<u>1,179,507</u>
Total General	<u>1,001,005</u>	<u>2,779,685</u>

4. INVERSIONES

La composición de saldos es el siguiente:

INVERSIONES FINANCIERAS

Descripción	Al 31 diciembre	
	2013	2012
Bonos del Estado Ecuatoriano	113,019	5,661,730
Total Inversiones	<u>113,019</u>	<u>5,661,730</u>

- Los bonos del Estado Ecuatoriano constituye una forma de pago establecida en los contratos celebrados por la Compañía. Ver Nota No.5

5. CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES

La composición de saldos es el siguiente:

CLIENTES

Descripción	Al 31 diciembre	
	2013	2012
Empresa Pública de Parques Naturales	9.355.251	-
Derechos por Facturar	12.691.611	5.173.298
Total general	<u>22.046.862</u>	<u>5.173.298</u>

La composición de clientes (a):

CLIENTES.

CLIENTES	Al 31 de diciembre
	2013
Empresa Pública de Parques Naturales	9.355.251
Total general	<u>9.355.251</u>

La compañía DAEWOO SHIPBUILDING & MARINE ENGINEERING CO. LTD., ha celebrado los siguientes contratos que se detalla en la siguiente tabla:

Nº CONTRATO	CONTRATANTE	CONTRATISTA	OBJETO DEL CONTRATO	FECHA DE SUSCRIPCIÓN DEL CONTRATO	CIUDAD	VALOR	FORMA DE PAGO	TIEMPO
1	Subsecretaría de Gestión Marina y Costera	Daewoo Shipbuilding & Marine Engineering Co. Ltd.	Generación y restauración de áreas verdes para la ciudad de Guayaquil - "Guayaquil Ecológico"	23 de septiembre del 2011	Guayaquil	24'997.470,45 más IVA	50% en bonos del estado 40% con bonos del estado. 10% en efectivo	330 días estimado
2	Empresa Pública de Parques Naturales y Espacios Públicos EP	Daewoo Shipbuilding & Marine Engineering Co. Ltd.	Construcción de canchas, locales comerciales y áreas de paisajismo, en la zona de canchas del área nacional de recreación los Samanes	24 de septiembre del 2012	Guayaquil	86'107.246,00 más IVA	30 % en efectivo 70% en bonos del estado	300 días estimado

6. OTRAS CUENTAS POR COBRAR

La composición de saldos es el siguiente:

OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Descripción	Al 31 diciembre	
	2013	2012
Anticipo a Contratistas (a)	31.000.000	31.000.000
Otras cuentas por Cobrar	5.740	
Garantía Renta de Vehiculos	1.563	
Verdu		11.378
Westwood Capital Markets		1.181.263
Total general	<u>31.007.303</u>	<u>32.192.641</u>

La composición de Anticipo a Contratistas (a):

Anticipo a Contratistas

Descripción	Al 31 diciembre	
	2013	2012
Soluciones Técnicas Ambientales Solambi S.A.	9.230.516	9.230.516
Consortio Samanes	8.068.502	8.068.502
Concerroazul S.A.	4.386.090	4.386.090
Proeléctrica, Productos Eléctricos Generales	3.950.954	3.950.954
Daxcom S.A.	3.863.938	3.863.938
Alteconsa S.A.	1.500.000	1.500.000
Total general de anticipos	<u>31.000.000</u>	<u>31.000.000</u>

La compañía realizó acuerdos con subcontratistas para cumplir con los contratos celebrados. No se ha procedido a liquidar los anticipos recibidos el año 2012 por lo que los saldos presentados son iguales.

7. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

La composición de saldos es el siguiente:

IMPUESTOS CORRIENTES

Descripción	Al 31 diciembre	
	2013	2012
Crédito Tributario IVA	720.432	417.729
Impuesto Retenido en Renta		56.066
Impuesto Retenido en IVA	232.420	437.260
Total impuestos	952.852	911.055

8. ACTIVOS FIJOS

La composición de saldos es el siguiente:

Descripción	Saldo al 31/12/2012	Adiciones	Saldo 31/12/2013
Muebles y Enseres	-	6.638	6.638
Equipo de computación	-	2.196	2.196
Subtotal costo	-	8.834	8.834
Depreciaciones			
Muebles y Enseres	-	307	307
Equipo de computación	-	244	244
Subtotal depreciaciones	-	551	551
Total activo fijo neto	-	8.282	8.282

9. GASTOS ANTICIPADOS

La composición de saldos es el siguiente:

GASTOS ANTICIPADOS

Descripción	Al 31 diciembre	
	2013	2012
SEGUROS PREPAGADOS	41.378	455.766
Total general	41.378	455.766

10. CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES

La composición de saldos es el siguiente:

PROVEEDORES

Descripción	Al 31 diciembre	
	2013	2012
Proveedores (a)	18.556.526	552.346
Total general	18.556.526	552.346

Detalle de proveedores (a):

Descripción	Al 31 diciembre	
	2013	2012
Soluciones Técnicas Ambientales, Solambi S.A.	4.739.273	
Consortio Samanes	4.264.643	
Concerroazul SA	4.185.766	
Daxcom S.A.	4.034.022	
Proeléctrica, Productos Eléctricos Generales S.A.	1.297.665	
M&MP Legal S.A.	29.441	
Pwc Asesores Empresariales Cia. Ltda.	4.256	15.175
Discovery Renta Auto S.A.	1.318	
Empresa Eléctrica Pública de Guayaquil, EP	143	
Proficonsult Asesores Cía. Ltda.		102
Sunpetro SA.		55.131
Etinar S.A.		481.938
Total general	18.556.526	552.346

11. OTRAS CUENTAS POR PAGAR

A continuación un resumen de las otras cuentas por pagar de la Compañía:

OTRAS CUENTAS POR PAGAR

DESCRIPCIÓN	Al 31 diciembre	
	2013	2012
Sueldos por Pagar		9,646
Liquidaciones empleados por pagar	4,048	
IESS	3,978	2,628
Impuestos	617,703	181,315
Anticipo de Parques Naturales (a)	43,053,623	37,361,000
15% por pagar participación trabajadores		113,195
Otras provisiones		4,974,471
Otras cuentas por pagar		29
Total Obligaciones	<u>43,679,352</u>	<u>42,642,284</u>

- (a) La compañía por efecto del contrato celebrado para en el año 2012 para la Construcción de canchas, locales comerciales y áreas de paisajismo en el área nacional de los Samanes recibió un anticipo para el desarrollo del proyecto por USD 37.361.000. A este valor se añade un valor de USD 5.692.623 por descuento en bonos

12. PARTES RELACIONADAS

La composición de saldos es el siguiente:

CASA MATRIZ

Descripción	Valor
Saldo al 31 de diciembre del 2012	<u>3.340.589</u>
Transferencias a casa matriz	-1.803.962
Pagos efectuados por casa matriz (a)	4.997.524
Saldo al 31 de diciembre del 2013	<u>6.534.151</u>

Detalle de pagos y provisiones efectuados por casa matriz (a):

DESCRIPCIÓN	<u>Al 31 diciembre 2013</u>
Confianza Compañía de Seguros	3.659.579
M & MP Legal	261.166
Provisión servicios administrativas DSME (Corea)	1.076.779
Total general	<u>4.997.524</u>

CADORE

Descripción	Valor
Saldo al 31 de diciembre del 2012	264,279.91
Cancelaciones efectuadas por Cadore	3,652,793
Pagos efectuados a Cadore	-3,269,850
Saldo al 31 de diciembre del 2013	<u>647,223</u>

Resumen Total

CASA MATRIZ

Saldo al 31 de diciembre del 2013 6,534,151

CADORE

Saldo al 31 de diciembre del 2013 647,223

Total saldos partes relacionadas **7,181,374**

13. OBLIGACIONES LABORALES

La composición de saldos es el siguiente:

BENEFICIOS SOCIALES					
Descripción		Décimo Tercer Suelo	Décimo Cuarto Suelo	Vacaciones	Total General
Saldo al 31 de diciembre del 2012		1.601	251	2.115	3.967
Aplicaciones		-20.439	-1.662	-5.167	-27.268
Provisiones		20.255	4.201	10.127	34.583
Saldo al 31 de diciembre del 2013		1.417	2.790	7.075	11.282

14. PASIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

a) Situación tributaria –

La Compañía manifiesta que ha procedido a cumplir en forma adecuada con sus obligaciones de carácter tributario, establecidas en las leyes tributarias emitidas por el estado. Es importante señalar la potestad que tiene la administración tributaria para efectuar las revisiones fiscales que considere necesarias y que ratificarían el cumplimiento adecuado por parte de la compañía.

b) Pasivos por impuestos corrientes

Los saldos de pasivos por impuestos corrientes son:

PASIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES	
DESCRIPCIÓN	Al 31 diciembre 2013
Retenciones en la Fuente 0.1%	48
Retenciones en la Fuente 1%	7
Retenciones en la Fuente 2 %	3.049
Retenciones en la Fuente 8%	220
Retenciones en la Fuente al exterior 22%	236.891
30% Retención I.V.A. Bienes	21
70% Retención I.V.A. Servicios	12.939
100% Retención I.V.A.	129.214
Impuesto a la Salidas de Divisas por Pagar	201.621
Impuesto a la Renta por Pagar	32.823
Impuesto a la Renta Relación de Dependencia	870
Total Impuestos Corrientes	617.703

c) Cálculo del pasivo por impuesto corriente

A continuación los cálculos del impuesto a la renta corriente correspondientes a los periodos fiscales 2013 y 2012:

	2013	2012
Resultado del ejercicio (Utilidad / pérdida)	-14.432.908	545.080
Menos: Participación utilidades trabajadores 15%		-81.762
Otras Rentas exentas	-12.228	
Más: Gastos no deducibles	6.299.274	172.967
Base imponible impuesto a la renta / Pérdida sujeta a amortización en periodos siguientes	-8.145.862	636.284
Impuesto a la Renta		146.345
% impuesto	22%	23%
Impuesto a la Renta del período (Anticipo mayor al impuesto causado)	195.636	
Menos: Retenciones en la Fuente del año	-98.770	-202.168
Anticipo impuesto a la renta	-7.978	-243
Crédito Tributario	-56.605	
Saldo a favor / Impuesto a la renta a pagar	32.283	-56.065

15. CAPITAL SOCIAL

El capital social de la Compañía asciende a USD 2.000,00 para el 31 de diciembre del 2012 y 2013. El capital social de la compañía se encuentra dividido en:

- 47.072.016 acciones comunes y
- 2.082.618 acciones preferentes

Alcanzando un total de 49.154.634 acciones con un valor nominal de WON 5.000 por acción.

16. RESERVAS SUPERÁVIT POR VALUACIÓN DE BONOS

La composición de saldos es el siguiente:

RESERVAS

Descripción	Al 31 diciembre	
	2013	2012
Reserva por Superavit por valuación de Bonos	83.671	83.671
Total general	<u>83.671</u>	<u>83.671</u>

17. RESULTADOS ACUMULADOS

La composición de saldos es el siguiente:

RESULTADOS ACUMULADOS

Descripción	Al 31 diciembre	
	2013	2012
Año 2012		-501
Año 2013	285.038	
Total general	<u>285.038</u>	<u>-501</u>

18. INGRESOS - COMPOSICIÓN

La composición de saldos es el siguiente:

INGRESOS

Descripción	Al 31 diciembre	
	2013	2012
Prestación de Serv. por Contrato de Relleno 1era. Fase		20.562.046
(a) Prestación de Serv. por Contrato de Canchas 2da. Fase	17.399.546	4.732.810
Interés en Venta de Bonos del Estado Ecuatoriano	38.610	1.285.772
Ganancia en Venta de Bonos		21.750
Otros Ingresos	15.162	113.105
Intereses Ganados	7.656	47.602
Total general	<u>17.460.973</u>	<u>26.763.085</u>

(a) La compañía procedió a contabilizar el reconocimiento de ingresos por USD 12.691.610 por efecto de avance de obra efectuada en el año 2013.

19. COSTOS Y GASTOS

La composición de saldos es el siguiente:

DESCRIPCIÓN	Al 31 diciembre	
	2013	2012
Costo de Venta	14.931.929	23.342.757
Gastos Administrativos y ventas	8.998.915	2.322.945
Gastos financieros	498	1.835
Gastos No Operacionales (a)	7.962.539	550.469
Total general	<u>31.893.881</u>	<u>26.218.006</u>

(a) Detalle de gastos no operacionales (a):

DESCRIPCIÓN	Al 31 diciembre
	2013
Pérdida en venta de bonos	83.673
Descuento en bonos	5.066.888
Pérdida compra de materiales	2.811.978
Total general	<u>7.962.539</u>

La compañía ha procedido a provisionar los costos correspondientes a los ingresos reconocidos en el año 2013 por un valor de USD 10.229.968

20. SITUACIÓN LEGAL.

La compañía DAEWOO SHIPBUILDING & MARINE ENGINEERING CO. LTD., presenta observaciones de carácter legal las cuales se detallan a continuación de acuerdo a la confirmación de sus abogados que señalan lo siguiente:

1. **"Medida cautelar 145-2014, seguida por Concerroazul S.A. contra DSME en el Juzgado Primero de Familia, Mujer, Niñez y Adolescencia de Guayaquil.-** En este caso Concerroazul obtuvo una medida cautelar para suspender la ejecución o renovación de pólizas de buen uso de anticipo y fiel cumplimiento, sujeta a que inicie un arbitraje con DSME, sin que se haya estipulado un plazo fijo para su resolución. La jueza negó nuestro pedido de

revocatoria. DSME ha apelado ante la Corte Provincial de Justicia de Guayas. No existe ningún riesgo económico para DSME por este caso.

2. **Medida cautelar 353-2014, seguida por Consorcio Samanes 2012 contra DSME en la Unidad Judicial Norte de la Familia, Mujer, Niñez y Adolescencia de Guayaquil.-** Consorcio Samanes 2012 obtuvo una medida cautelar para suspender la ejecución o renovación de pólizas de buen uso de anticipo y fiel cumplimiento, sujeta a que inicie un arbitraje con DSME hasta el 5 de mayo de 2014, lo cual no ha ocurrido. No existe ningún riesgo económico para DSME por este caso.
3. **Inspección judicial 7991-2014, pedida por DSME contra la Empresa Pública de Parques Urbanos y Espacios Públicos en la Unidad Judicial Civil de Guayaquil.-** DSME solicitó una inspección judicial para determinar el avance de obra en el proyecto del Parque Los Samanes. La inspección se realizó y el perito ya ha presentado su informe. Propiamente no existe riesgo económico para DSME en este caso, pues no habrá ninguna sentencia, pero su resultado sí es determinante como prueba para futuras acciones contra la empresa pública.
4. **Medida cautelar 56374-2014, seguida por Proelectrica, Productos Eléctricos Generales S.A., contra DSME en la Unidad Judicial Civil de Guayaquil.-** Proelectrica ha pedido una medida cautelar para suspender la ejecución o renovación de pólizas de buen uso de anticipo y fiel cumplimiento, sujeta a que inicie un arbitraje con DSME. Se ha fijado audiencia para el 21 de mayo de 2014. No existe ningún riesgo económico para DSME por este caso.
5. **Ministerio de Relaciones Laborales.-** Tres trabajadores han interpuesto una denuncia contra DSME respecto del pago de las utilidades del 2013, pues estas se podían pagar hasta el 15 de abril del 2014. Sin embargo, entendemos que DSME no pagó utilidades a sus trabajadores porque durante dicho período fiscal no se generó utilidades. El 23 de mayo de 2014 habrá una audiencia sobre este tema en la cual se intentará justificar el motivo de la falta de pago de utilidades del año 2013. El inspector de trabajo podrá (i) archivar la denuncia; o (ii) multar a DSME por incumplimiento de la responsabilidad del empleador (podrían poner multa de entre 1 a 20 salarios básicos unificados).
6. Conocemos de la existencia de una demanda presentada por IN INTEGRADORES DE NEGOCIOS S.A. contra DSME, por USD 1.250.000. Sin embargo, DSME no ha encargado su patrocinio a M&MP Legal. "

La compañía deberá resolver las observaciones de carácter legal descritas en la nota presente, a fin de establecer su continuidad de actividades.

21. TRANSACCIONES Y SALDOS CON PARTES RELACIONADAS

Una parte relacionada es una persona o entidad que está relacionada con la entidad que prepara sus estados financieros (la entidad que informa). Esta persona o entidad debe tener una influencia significativa en la toma de decisiones de la compañía, participara en su dirección o administración.

Una transacción entre partes relacionadas es una transferencia de recursos, servicios u obligaciones entre una entidad que informa y una parte relacionada, con independencia de que se cargue o no un precio.

22. DETERMINACIÓN DE PRECIOS DE TRANSFERENCIA.

El régimen de precios de transferencia se estableció con el objetivo de regular con fines tributarios las transacciones que se realizan con partes relacionadas en los términos que señala la Ley Orgánica de Régimen Tributario, de tal manera que las contra prestaciones sean similares a las que se realizan entre partes independientes. Para el presente caso una parte relacionada lo constituye la sociedad matriz y sus sociedades filiales o establecimientos permanentes.

La Administración Tributaria emite una resolución en la cual señala la obligación de presentación de información con partes relacionadas y establece que los sujetos pasivos del impuesto a la renta que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas locales y/o domiciliados en el exterior dentro de un mismo período fiscal en un monto acumulado a USD Tres millones de dólares de los Estados Unidos de América deberán presentar al Servicio de Rentas Internas un Anexo de Operaciones con partes relacionadas.

Además establece que los sujetos pasivos del impuesto a la renta que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas locales y/o domiciliados en el exterior dentro de un mismo período fiscal en un monto acumulado a USD Seis millones de dólares de los Estados Unidos de América deberán presentar al Servicio de Rentas Internas además del Anexo de Operaciones con partes relacionadas el informe Integral de Precios de Transferencia.

23. EVENTOS SUBSECUENTES

Los eventos subsecuentes son los hechos ocurridos después del periodo sobre el que se informa son todos los hechos, favorables o desfavorables, que se han producido entre el final del periodo sobre el que informa y la fecha de autorización de los estados financieros para su publicación.

A la fecha de emisión del informe de auditoría del 26 de mayo de 2014 y la emisión de los estados financieros el 31 de diciembre del 2013 no se produjeron eventos que, en la opinión de la administración de la Compañía pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros que no se hayan revelado en los mismos.

24. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros del año terminado el 31 de diciembre del 2013 han sido aprobados por la Administración de la Compañía y posteriormente serán presentados a la Junta General de Accionistas para su aprobación definitiva. En opinión de la Administración de la Compañía, los estados financieros serán aprobados por la Junta General de Accionistas sin modificaciones.