

CYPHEREC CIA. LTDA.

**ESTADOS FINANCIEROS POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013
Y 2012**

<u>Contenido</u>	<u>Página</u>
Estados de situación financiera	2
Estados de resultados integrales	3
Estados de cambios en el patrimonio de los accionistas	4
Estados de flujos de efectivo	5,6
Notas a los estados financieros	7 a la 12

CYPHEREC CIA. LTDA.**ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012**

(Expresados en U. S. dólares)

<u>ACTIVOS</u>	<u>NOTAS</u>	<u>2013</u>	<u>2012</u>
ACTIVOS CORRIENTES:			
Efectivo en caja y bancos		1,157	232
Cuentas por cobrar comerciales	3	17,222	22,773
Inventarios	4	15,308	-
Pagos anticipados y otras cuentas por cobrar	5	<u>4,225</u>	<u>3,121</u>
Total activos corrientes		<u>37,912</u>	<u>26,126</u>
ACTIVOS NO CORRIENTES:			
Muebles, equipos y vehículos, neto	6	1,870	1,870
Depreciación acumulada		<u>(828)</u>	<u>(462)</u>
Total activos no corrientes		<u>1,042</u>	<u>1,408</u>
TOTAL		<u>38,954</u>	<u>27,534</u>
<u>PASIVOS Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS</u>			
PASIVOS CORRIENTES:			
Proveedores	7	12,700	26,138
Otras cuentas por pagar	7	<u>729</u>	<u>729</u>
Total pasivos corrientes		<u>13,429</u>	<u>26,867</u>
PASIVOS NO CORRIENTES:			
Préstamos accionistas	8	<u>24,128</u>	-
Total pasivos no corrientes		<u>24,128</u>	-
TOTAL PASIVOS		<u>37,557</u>	<u>26,867</u>
PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS:			
Capital social		400	400
Resultados acumulados		<u>997</u>	<u>267</u>
Patrimonio de los accionistas		<u>1,397</u>	<u>667</u>
TOTAL		<u>38,954</u>	<u>27,534</u>

Ver notas a los estados financieros

CYPHEREC CIA. LTDA.

**ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012**

(Expresados en U. S. dólares)

	<u>NOTAS</u>	<u>2013</u>	<u>2012</u>
VENTAS		106,341	133,060
COSTO DE VENTAS		<u>60,079</u>	<u>70,935</u>
MARGEN BRUTO		<u>46,262</u>	<u>62,125</u>
GASTOS DE OPERACIÓN:			
Gastos de personal	10	14,128	14,308
Gastos generales	11	31,041	47,532
Gastos financieros		<u>234</u>	<u>372</u>
Total		<u>276,626</u>	<u>62,212</u>
UTILIDAD ANTES DE PARTICIPACIÓN A EMPLEADOS E IMPUESTO A LA RENTA		<u>859</u>	<u>(87)</u>
Menos:			
Participación a empleados		129	-
Impuesto a la renta		<u>-</u>	<u>739</u>
Total		<u>129</u>	<u>739</u>
UTILIDAD NETA DEL AÑO Y RESULTADOS INTEGRALES		<u>730</u>	<u>(826)</u>

Ver notas a los estados financieros

CYPHEREC CIA. LTDA.

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

(Expresados en U. S. dólares)

	<u>Capital social</u>	<u>Resultados acumulados</u>	<u>Total</u>
Saldos al 31 de diciembre del 2011	400	354	754
Perdida neta	<u>-</u>	<u>(87)</u>	<u>(87)</u>
Saldos al 31 de diciembre del 2012	<u>400</u>	<u>267</u>	<u>667</u>
Utilidad neta	<u>-</u>	<u>730</u>	<u>730</u>
Saldos al 31 de diciembre del 2013	<u>400</u>	<u>997</u>	<u>1,397</u>

Ver notas a los estados financieros

CYPHEREC CIA. LTDA.

**ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012**

(Expresados en U. S. dólares)

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
FLUJO DE CAJA POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:		
Efectivo recibido de clientes	111,892	112,066
Efectivo pagado a proveedores y otros	(120,604)	(106,455)
Efectivo pagado a empleados	(14,257)	(14,179)
Otras neto	<u>(234)</u>	<u>(372)</u>
Efectivo neto provisto por actividades de operación	<u>(23,203)</u>	<u>(8,940)</u>
FLUJO DE CAJA POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:		
Adquisición de muebles, equipos y vehículos	<u>-</u>	<u>-</u>
Efectivo neto (utilizado en) actividades de inversión	<u>-</u>	<u>-</u>
FLUJO DE CAJA POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:		
Préstamo accionistas	<u>24,128</u>	<u>-</u>
Efectivo neto provisto por (utilizado en) actividades de financiamiento	<u>24,128</u>	<u>-</u>
CAJA Y BANCOS:		
Aumento neto durante el año	925	(8,940)
COMIENZO DEL AÑO	<u>232</u>	<u>9,172</u>
FIN DEL AÑO	<u>1,157</u>	<u>232</u>

Ver notas a los estados financieros

CYPHEREC CIA. LTDA.

ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO (Continuación.....)

POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012

(Expresados en U. S. dólares)

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
UTILIDAD NETA	<u>730</u>	<u>(826)</u>
Ajustes para conciliar la utilidad neta con el efectivo neto provisto por actividades de operación:		
Depreciación de muebles, equipos y vehículos	366	248
Provisión participación a empleados	129	-
Provisión impuesto a la renta	-	739
Otros	-	-
Total	<u>495</u>	<u>987</u>
CAMBIOS NETOS EN ACTIVOS Y PASIVOS:		
(Aumentos) disminuciones:		
Cuentas por cobrar comerciales	4,447	(21,655)
Inventarios	(15,308)	-
Cuentas por pagar	(13,437)	12,425
Gastos acumulados	<u>(129)</u>	<u>129</u>
Total	<u>24,427</u>	<u>(9,102)</u>
Efectivo neto provisto por actividades de operación	<u>(23,202)</u>	<u>(8,940)</u>

Ver notas a los estados financieros

CYPHEREC CIA. LTDA.

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

1. IDENTIFICACION DE LA COMPAÑIA

CYPHEREC CIA. LTDA., es una compañía limitada, constituida en el Ecuador el 26 de octubre de 2004, cuyo objeto principal es la educación, información, marketing y publicidad, pudiendo producir, comprar, vender, fabricar, distribuir, importar, exportar y en general comercializar todo tipo de productos, equipos y servicios, relacionados con la tecnología de la industria en general y en particular con la Ingeniería Civil, arquitectura, mecánica automotriz, agroindustria, y agricultura.

2. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

Declaración de cumplimiento.- Los estados financieros han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

Bases de preparación.- Los estados financieros de la Compañía han sido preparados sobre las bases del costo histórico. El costo histórico está basado generalmente en el valor razonable de la contrapartida dada en el intercambio de los activos.

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas por la compañía en la preparación de estos estados financieros. Tal como lo requiere la NIIF 1, estas políticas han sido definidas en función de las NIIF vigentes al 31 de diciembre del 2012, aplicadas de manera uniforme a todos los períodos que se presentan:

Caja y bancos.- Incluye aquellos activos financieros líquidos (caja y depósitos mantenidos en cuentas corrientes), que se pueden transformar rápidamente en efectivo.

Valuación de propiedad planta y equipo.- Se registra y deprecia de acuerdo con el método de línea recta en función de los años de vida útil estimada de, 10 para construcciones e instalaciones, maquinaria y otros activos; 3 para equipos de computación; y 5 para vehículos.

Medición en el momento del reconocimiento.- Las partidas de construcciones e instalaciones maquinaria, equipos y vehículos se miden inicialmente por su costo.

Medición posterior al reconocimiento.- Después del reconocimiento inicial, los construcciones e instalaciones maquinaria, equipos y vehículos son registrados al costo menos la depreciación acumulada y cualquier pérdida por deterioro.

Ingresos.- Constituyen ingresos por la venta de productos, los cuales se registran en el estado de resultados integrales al momento de la emisión de la factura.

Reconocimiento de los ingresos.- Los ingresos son reconocidos en la medida que es probable que los beneficios económicos fluirán a la Compañía y que puedan ser confiablemente medidos. Los ingresos son medidos al valor justo del pago recibido. Los ingresos por la venta de bienes son reconocidos cuando los riesgos y beneficios significativos de la propiedad de los bienes han sido traspasados al comprador, lo cual ocurre generalmente cuando se emite la factura de venta.

Costos y gastos.- Se registran al costo histórico. Dichos costos y gastos se reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago, y se registran en el período más cercano en el que se conocen.

Deterioro del valor de los activos.- Al final del ejercicio fiscal, la compañía evalúa si existen indicadores que un activo podría estar deteriorado. Si tales indicadores existen, o el deterioro se identifica

producto de las pruebas anuales de deterioro de menor valor de cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar, la compañía realiza una estimación del monto recuperable del activo.

Cuando el valor en libros de un activo excede su monto recuperable, el activo es considerado deteriorado y es disminuido a su monto recuperable. El importe recuperable es el valor razonable de un activo menos los costos para la venta o el valor de uso, el que sea mayor.

Estado de flujos de efectivo

El estado de flujos de efectivo considera los movimientos del efectivo, realizados en cada ejercicio fiscal, determinado mediante el método directo, para lo cual se aplican los siguientes criterios:

Flujo de efectivo de entradas y salidas.- El efectivo mantenido en caja y depósitos en cuentas corrientes son de gran liquidez y bajo riesgo de alteraciones en su valor.

Flujo de efectivo en actividades de operación.- Constituyen la fuente principal de ingresos y desembolsos de efectivo, relacionados con la explotación de las actividades propias del giro del negocio, así como también de otras actividades no calificadas como de inversión o de financiamiento.

Flujo de efectivo en actividades de inversión.- Constituyen adquisiciones, enajenación o disposición por otros medios de activos no corrientes y otras inversiones no incluidas en el efectivo y sus equivalentes.

Flujo de efectivo en actividades de financiamiento.- Relacionadas con aquellas que producen cambios en el tamaño y composición del patrimonio neto y de los pasivos de carácter financiero.

Impuestos.- El gasto por impuesto a la renta representa la suma del impuesto a la renta por pagar corriente y el impuesto diferido.

Impuesto corriente.- El impuesto por pagar corriente se basa en la utilidad gravable (tributaria) registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos o gastos impositivos o deducibles y partidas que no serán gravables o deducibles. El pasivo de la compañía por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas al final de cada período.

Impuestos corrientes y diferidos.- Los impuestos corrientes y diferidos se reconocen como ingreso o gasto, y son incluidos en el resultado, excepto en la medida en que hayan surgido de una transacción o suceso que se reconoce fuera del resultado (por ejemplo por cambios en la tasa de impuestos o en la normativa tributaria, la re estimación de la recuperabilidad de los activos por impuestos diferidos o en la forma esperada de recuperar el valor en libros de un activo), ya sea en otro resultado integral o directamente en el patrimonio, en cuyo caso el impuesto también se reconoce fuera del resultado; o cuando surgen del registro inicial de una combinación de negocios.

Activos financieros.- Todos los activos financieros se reconocen y dan de baja a la fecha de negociación cuando se realiza una compra o venta de un activo financiero y son medidos inicialmente al valor razonable, más los costos de la transacción, excepto por aquellos activos financieros clasificados al valor razonable con cambios en resultados, los cuales son inicialmente medidos al valor razonable y cuyos costos de la transacción se reconocen en resultados.

Todos los activos financieros reconocidos son posteriormente medidos en su totalidad al costo amortizado o al valor razonable con cambios en resultados.

La compañía clasifica sus activos financieros en cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar. La administración determina la clasificación de sus instrumentos financieros en el momento del reconocimiento inicial.

Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar.- Las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo y se clasifican como activos corrientes.

Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier deterioro.

Las cuentas por cobrar comerciales no incluyen una provisión para reducir su valor al de probable realización.

Pasivos financieros

Los pasivos financieros se clasifican como pasivo corriente a menos que la compañía tenga derecho incondicional de diferir el pago de la obligación por lo menos 12 meses después de la fecha del estado de situación financiera.

Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar.- Las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar son pasivos financieros, no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo.

Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva. El período de crédito promedio para la compra de ciertos bienes es de 30 días.

Baja de un pasivo financiero.- La compañía da de baja un pasivo financiero si, y solo si, expiran, cancelan o cumplen las obligaciones de la compañía.

Normas nuevas y revisadas emitidas pero aún no efectivas.- La Compañía no ha aplicado las siguientes Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), Normas Internacionales de Contabilidad (NIC) e Interpretaciones del Comité (CINIIF) nuevas y revisadas que han sido emitidas pero aún no son efectivas:

<u>NORMAS</u>	<u>Título</u>	<u>Efectiva a partir</u>
NIIF 9	Instrumentos financieros	Enero 1, 2015
NIIF 13	Medición del valor razonable	Enero 1, 2013
Enmiendas a la NIIF 7	Revelaciones – Compensación de activos y pasivos financieros	Enero 1, 2013
Enmiendas a la NIIF 9 y NIIF 7	Fecha obligatoria efectiva de la NIIF 9 y revelaciones de transición	Enero 1, 2015
Enmiendas a la NIC 32	Compensación de activos y pasivos financieros	Enero 1, 2014
NIC 19 (Revisada en el 2011)	Beneficios a empleados	Enero 1, 2013
NIC 27 (Revisada en el 2011)	Estados financieros separados	Enero 1, 2013
NIC 28 (Revisada en el 2011)	Inversiones en asociadas y negocios conjuntos	Enero 1, 2013

La Administración anticipa que estas enmiendas que serán adoptadas en los estados financieros en los períodos futuros no tendrán un impacto importante sobre los importes de los activos y pasivos y las revelaciones de la Compañía. Sin embargo, no es posible proporcionar una estimación razonable de ese efecto hasta que un examen detallado haya sido completado.

3. CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, los saldos de cuentas por cobrar comerciales ascienden a US\$. 17,221.84 y US\$. 22,772.85 respectivamente. Durante los años 2013 y 2012 la compañía no realizó provisión por deterioro de cuentas por cobrar comerciales por no considerarla necesaria.

4. INVENTARIOS

Al 31 de diciembre del 2013 el saldo de inventarios asciende a US\$. 15,307.98 y no se realizó provisión por deterioro de inventarios por no considerarla necesaria.

5. PAGOS ANTICIPADOS Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR.

Un resumen de pagos anticipados y otras cuentas por cobrar, es como sigue:

	<u>(en U. S. dólares)</u>	
	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Impuesto al valor agregado	656	386
Retenciones en la fuente	<u>3,569</u>	<u>2,735</u>
Total	<u>4,225</u>	<u>3,121</u>

Durante los años 2013 y 2012 la compañía no realizó provisión por deterioro para los saldos registrados en las cuentas de pagos anticipados y otras cuentas por cobrar por no considerarla necesaria.

6. PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO

Un resumen de maquinaria y equipos, es como sigue:

	<u>(en U. S. dólares)</u>	
	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Maquinaria y equipo	1,250	1,250
Equipo de cómputo	<u>620</u>	<u>620</u>
Total	1,870	1,870
Menos depreciación acumulada	<u>(828)</u>	<u>(462)</u>
Total maquinaria, muebles y equipos, neto	<u>1,042</u>	<u>1,408</u>

Los movimientos de maquinaria y equipos, fueron como sigue:

	<u>(en U. S. dólares)</u>	
	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Saldo neto al inicio del año	1,408	1,656
Adiciones	<u>-</u>	<u>-</u>
Depreciación	<u>(366)</u>	<u>(248)</u>
Saldo neto al final del año	<u>1,042</u>	<u>1,408</u>

7. PROVEEDORES Y CUENTAS POR PAGAR

Un resumen de cuentas por pagar, es como sigue:

	<u>(en U. S. dólares)</u>	
	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Proveedores	12,700	23,138
Retenciones por pagar		-
Sueldos	600	600
Participación trabajadores	129	
Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social	-	129
Total	<u>13,429</u>	<u>23,867</u>

8. FINANCIAMIENTO LARGO PLAZO

Un detalle de financiamiento bancarias largo plazo, es como sigue:

	<u>(en U. S. dólares)</u>	
	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Préstamo accionista Patricio Baca	<u>24,128</u>	-
Total	<u>24,128</u>	-

9. PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS

Capital social.- El capital social de la compañía asciende a US\$. 400 dividido en 400 acciones de US\$. 1.00 cada una.

Reserva legal.- La Ley de Compañías requiere que por lo menos el 10% de la utilidad anual sea apropiada como reserva legal hasta que ésta como mínimo alcance el 50% del capital social. Esta reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo pero puede ser capitalizada en su totalidad.

Resultados acumulados adopción NIIF 1era. vez.- Incluye los valores resultantes de los ajustes originados en la adopción por primera vez de las NIIF. El saldo acreedor podrá ser capitalizado en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubiere; utilizado en absorber pérdidas, o devuelto en el caso de liquidación de la compañía

10. GASTOS DE PERSONAL

Un resumen de los gastos de personal, es como sigue:

	<u>(en U. S. dólares)</u>	
	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Sueldos y horas extras	10,985	11,473
Aporte patronal	1,625	530
Trabajos ocasionales	200	2,100
Otros gastos	<u>1,318</u>	<u>205</u>
Total	<u>14,128</u>	<u>14,308</u>

11. GASTOS GENERALES

Un resumen de gastos generales, es como sigue:

	(en U. S. dólares)	
	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Servicios básicos	1,525	1,381
Útiles de oficina y suministros e implementos de bodega	136	1,522
Mantenimiento activos fijos	1,191	6,811
Movilización, pasajes y combustibles	4,505	2,625
Cafetería y refrigerios	6,597	5,509
Arriendos	3,200	2,100
Repuestos accesorios	3,000	-
Impuestos y contribuciones	1,37	-
Gastos legales	3,154	79
Viáticos y atenciones	1,894	1,925
Seguro y atención medica	3,826	1,537
Depreciación	366	248
Otros	<u>1,646</u>	<u>23,795</u>
Total	<u>31,041</u>	<u>47,532</u>

12. HECHOS OCURRIDOS DESPUÉS DEL PERÍODO SOBRE EL QUE SE INFORMA

Entre el 31 de diciembre del 2013 y la fecha de emisión de los estados financieros (abril 30 del 2014) no se produjeron eventos que, en opinión de la Administración pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.

13. APROBACION DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2013 han sido aprobados por la Administración de la compañía en enero 31 del 2014, y serán presentados a los Accionistas y la Junta General para su aprobación. En opinión de la Gerencia de la compañía, los estados financieros serán aprobados por la Junta de General sin modificaciones.
