

7. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Se refiere al siguiente detalle:

| | dic-11 | dic-12 |
|--------------------------------------|------------------|------------------|
| DETALLE | VALOR US\$ | VALOR US\$ |
| Caja Chica proyectos | 1.100,00 | 1.093,00 |
| Caja Chica oficinas | 300,00 | 300,00 |
| Subtotal Caja | 1.400,00 | 1.393,00 |
| BANCOS LOCALES | | |
| Banco del Pacífico | 978,36 | 5.748,22 |
| Banco proyecto Huawei | 5.734,07 | 8.414,76 |
| Banco proyectos anticipo | 33.736,60 | 22.688,76 |
| Subtotal Bancos e Inversiones | 40.449,03 | 36.851,74 |
| TOTAL EFECTIVO Y EQUIVALENTES | 41.849,03 | 38.244,74 |

8. ACTIVOS FINANCIEROS

Se refiere al siguiente detalle:

| | dic-11 | dic-12 |
|---|---------------------|---------------------|
| DETALLE | VALOR US\$ | VALOR US\$ |
| Cuentas por Cobrar Clientes no Relacionados (1) | 2.409.794,95 | 3.350.730,80 |
| Cuentas por Cobrar Clientes Relacionadas | | |
| Otras Cuentas por Cobrar Relacionadas | | |
| Otras Cuentas por Cobrar no Relacionadas | 297.669,76 | 444.853,14 |
| TOTAL ACTIVOS FINANCIEROS | 2.707.464,71 | 3.795.583,94 |

(1) Corresponde a facturas por ventas de productos con crédito entre 30 y 60 días, sin intereses, no hay concentración de riesgo crediticio en estas cuentas por cobrar, los valores razonables de las cuentas por cobrar a clientes corresponden a un análisis específicos por cada cliente, la antigüedad de los saldos y la efectividad de la cobranza, no hay un interés implícito.

9. PROVISIÓN CUENTAS INCOBRABLES

Se refiere al siguiente detalle:

| | dic-11 | dic-12 |
|--|-------------|-------------------|
| DETALLE | VALOR US\$ | VALOR US\$ |
| Provisión en la adopción por primera vez de NIIF | 0,00 | -37.486,58 |
| TOTAL PROVISIÓN CUENTAS INCOBRABLES | 0,00 | -37.486,58 |

Provisión Incobrables por error en el análisis de años anteriores.

10. INVENTARIOS

Se refiere al siguiente detalle:

| | dic-11 | dic-12 |
|---|-------------------|---------------------|
| DETALLE | VALOR US\$ | VALOR US\$ |
| Inv. de suministros o materiales a ser consumidos en producción | 448.121,75 | 623.116,55 |
| Obras en construcción (1) | | 540.232,35 |
| TOTAL INVENTARIOS | 448.121,75 | 1.163.348,90 |

Luego del análisis del inventario se determinó que no hay deterioro de los items por daño u obsolescencia, y el valor neto de realización (saldo de kardex es mayor que el precio de venta menos gastos de venta y terminación).

(1) La administración optó por el sistema (porcentaje de avance de obra) según el Art. 28 de la Ley Organica de Regimen Tributario interno, corresponde a las bodegas en venta.

11. SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS

Se refiere al siguiente detalle:

| | dic-11 | dic-12 |
|--|-----------------|------------------|
| DETALLE | VALOR US\$ | VALOR US\$ |
| Anticipo a Proveedores | 6.000,00 | 6.442,23 |
| Otros Anticipos entregados | | 8.697,80 |
| TOTAL SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS | 6.000,00 | 15.140,03 |

12. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Se refiere al siguiente detalle:

| | dic-11 | dic-12 |
|--|------------------|-------------------|
| DETALLE | VALOR US\$ | VALOR US\$ |
| Crédito Tributario a favor de la empresa (IVA) | 21.481,20 | 187.149,16 |
| Crédito Tributario a favor de la empresa (I. Renta) Retenciones | 50.600,38 | 78.707,44 |
| Crédito Tributario a favor de la empresa (I. Renta)(Casillero 869) | | |
| Anticipo de Impuesto a la Renta | 0,00 | 37.430,18 |
| TOTAL ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES | 72.081,58 | 303.286,78 |

13. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

Se refiere al siguiente detalle:

| DETALLE | dic-11 | dic-12 | |
|---|---------------------|------------------------|---------------------|
| | VALOR US\$ | ADICIONES (RETIROS) | VALOR US\$ |
| Terrenos | 913.254,62 | -323.700,00 | 589.554,62 |
| Edificios | 0,00 | 915,20 | 915,20 |
| Construcción en Curso (1) | 524.604,74 | -524.604,74 | 0,00 |
| Muebles y Enseres | 27.617,66 | 2.189,70 | 29.807,36 |
| Máquinas y Equipos | 116.972,69 | 59.705,15 | 176.677,84 |
| Equipo de Computación | 87.959,79 | 16.067,05 | 104.026,84 |
| Vehículos y Equipos de Transportes | 471.370,72 | 228.516,15 | 699.886,87 |
| Total Costo Propiedad, planta y equipo | 2.141.780,22 | -540.911,49 | 1.600.868,73 |
| (-) Depreciación acumulada Propiedades, planta y equipo | -208.844,16 | -145.908,11 | -354.752,27 |
| (-) Deterioro acumulado de Propiedades, planta y equipo | | | |
| Total Depreciación Acumulada | -208.844,16 | -145.908,11 | -354.752,27 |
| PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO (neto) | 1.932.936,06 | -686.819,60 | 1.246.116,46 |

(1) Reclasificación al costo de Construcción, no es salida de efectivo y equivalentes, no afecta al Estado de Flujo de Efectivo.

14. OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES

Se refiere al siguiente detalle:

| DETALLE | dic-11 | dic-12 |
|--|-----------------|-------------|
| | VALOR US\$ | VALOR US\$ |
| Proyectos por liquidar | 9.873,69 | 0,00 |
| TOTAL OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES | 9.873,69 | 0,00 |

15. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

Se refiere al siguiente detalle:

| DETALLE | dic-11 | dic-12 |
|---|-------------------|-------------------|
| | VALOR US\$ | VALOR US\$ |
| Proveedores Locales (1) | 468.742,93 | 569.677,47 |
| Proveedores del Exterior | | |
| TOTAL CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR | 468.742,93 | 569.677,47 |

(1) Están conformados por todas las obligaciones con proveedores locales, las mismas que se encuentran dentro de los plazos establecidos en las negociaciones en la transferencia de mercadería y servicios, no hay interés implícito, el plazo es de 30 días.

16. OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS

Se refiere al siguiente detalle:

| | dic-11 | dic-12 |
|---|-------------------|-------------------|
| DETALLE | VALOR US\$ | VALOR US\$ |
| Sobregiros Bancarios | | |
| Banco Pichincha | 233.389,60 | 203.533,53 |
| Subtotal Sobregiros Bancarios | 233.389,60 | 203.533,53 |
| Obligaciones Bancos locales | | |
| Banco Pichincha | 108.678,64 | 239.134,02 |
| Subtotal Obligaciones con bancos locales | 108.678,64 | 239.134,02 |
| TOTAL OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS | 342.068,24 | 442.667,55 |

17. OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES

Se refiere al siguiente detalle:

| | dic-11 | dic-12 |
|--|-------------------|-------------------|
| DETALLE | VALOR US\$ | VALOR US\$ |
| Con la Administración Tributaria | 87.057,58 | 263.972,52 |
| Impuesto a la Renta del Ejercicio por Pagar | 192.114,85 | 302.791,77 |
| Obligaciones con el IESS | 10.192,64 | 0,00 |
| Por Beneficios de Ley a empleados | 11.087,08 | 53.005,50 |
| 15% Participación a Trabajadores del Ejercicio | 204.653,78 | 232.578,59 |
| TOTAL OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES | 505.105,93 | 852.348,37 |

18. OTROS PASIVOS CORRIENTES

Se refiere al siguiente detalle:

| | dic-11 | dic-12 |
|---------------------------------------|---------------------|-------------------|
| DETALLE | VALOR US\$ | VALOR US\$ |
| Otras cuentas por pagar | 1.270.220,25 | 219.305,38 |
| TOTAL OTROS PASIVOS CORRIENTES | 1.270.220,25 | 219.305,38 |

PASIVO NO CORRIENTE**19. OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS (Locales)**

Un resumen de esta cuenta fue como sigue:

| | dic-11 | dic-12 |
|---|------------------|------------------|
| DETALLE | VALOR US\$ | VALOR US\$ |
| Banco Pichincha | 45.421,06 | 61.677,81 |
| TOTAL OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS | 45.421,06 | 61.677,81 |

20. CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS RELACIONADAS (Locales)

Se refiere al siguiente detalle:

| | dic-11 | dic-12 |
|--|-------------------|------------------|
| DETALLE | VALOR US\$ | VALOR US\$ |
| Cuentas por pagar diversas relacionadas (locales) | 409.136,83 | 46.100,87 |
| TOTAL CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS RELACIONADAS | 409.136,83 | 46.100,87 |

21. ANTICIPO DE CLIENTES

Se refiere al siguiente detalle:

| | dic-11 | dic-12 |
|-----------------------------------|-------------------|-------------|
| DETALLE | VALOR US\$ | VALOR US\$ |
| Anticipo de clientes | 100.000,00 | 0,00 |
| TOTAL ANTICIPO DE CLIENTES | 100.000,00 | 0,00 |

22. PROVISIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS

Se refiere al siguiente detalle:

| | dic-11 | dic-12 |
|---|-------------|------------------|
| DETALLE | VALOR US\$ | VALOR US\$ |
| Provisión Jubilación Patronal | 0,00 | 16.644,47 |
| Provisión Desahucio | 0,00 | 7.210,40 |
| TOTAL PROVISIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS | 0,00 | 23.854,87 |

23. OTROS PASIVOS NO CORRIENTES

Se refiere al siguiente detalle:

| | dic-11 | dic-12 |
|--|-------------|-------------------|
| DETALLE | VALOR US\$ | VALOR US\$ |
| Otras cuentas por pagar | | 543.764,12 |
| TOTAL OTROS PASIVOS NO CORRIENTES | 0,00 | 543.764,12 |

24. CAPITAL SOCIAL

Se refiere al siguiente detalle:

| | dic-11 | dic-12 |
|-----------------------------|------------------|------------------|
| DETALLE | VALOR US\$ | VALOR US\$ |
| Jose Flores | 20.950,00 | 20.950,00 |
| Amparito Flores | 20,00 | 20,00 |
| Liliana Flores | 20,00 | 20,00 |
| TOTAL CAPITAL SOCIAL | 20.990,00 | 20.990,00 |

El capital social está constituido por 20.990 participaciones a un valor de \$ 1,00 c/u.

25. RESERVAS

Se refiere al siguiente detalle:

| | dic-11 | dic-12 |
|-----------------------|-------------------|-------------------|
| DETALLE | VALOR US\$ | VALOR US\$ |
| Reserva Legal (1) | 132.193,14 | 132.193,14 |
| Otras Reserva | | |
| TOTAL RESERVAS | 132.193,14 | 132.193,14 |

(1) La Ley de Compañías, requiere que por lo menos el 5% de su utilidad líquida anual sea apropiada como reserva legal, hasta que ésta alcance como mínimo, el 50% del capital suscrito y pagado. Esta reserva no puede ser distribuida a los accionistas, excepto en caso de liquidación de la compañía, pero puede ser utilizada para absorber pérdidas futuras o para aumentar el capital.

26. RESULTADOS ACUMULADOS

Se refiere al siguiente detalle:

| | dic-11 | dic-12 |
|--|---------------------|---------------------|
| DETALLE | VALOR US\$ | VALOR US\$ |
| Ganancias acumuladas al 2010 | 1.217.244,83 | 1.924.448,44 |
| Ganancias acumuladas del 2011 | 707.703,61 | |
| Resultados acumulados por adopción NIIF | | |
| Provisión cuentas incobrables | | -37.486,58 |
| Ajuste ingreso diferido en la adopción de NIIF | | 709.539,55 |
| TOTAL RESULTADOS ACUMULADOS | 1.924.948,44 | 2.596.501,41 |

Al 31 de diciembre del 2011, y 31 de diciembre del 2012, el saldo de las ganancias de ejercicios anteriores, generados bajo la normativa anterior, están a disposición de los socios y puede ser utilizado para la distribución de dividendos y ciertos pagos tales como reliquidación de impuestos, etc.

Resolución de la Superintendencia de Compañías: saldo de la subcuenta Resultados Acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF, los ajustes que generen un saldo acreedor solo podrán ser capitalizado en la parte que excedan a las pérdidas acumuladas.

El ajuste neto por NIIF de \$ 672.052,97 por la adopción de NIIF por primera vez, sección 35, conocido y aprobado en Junta de Socios.

27. INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS

Se refiere al siguiente detalle:

| | dic-11 | dic-12 |
|---|---------------------|---------------------|
| DETALLE | VALOR US\$ | VALOR US\$ |
| Venta de servicios | 4.350.370,36 | 6.382.401,74 |
| Venta de bodegas | | 1.687.750,00 |
| (-) Descuento en ventas y devoluciones | | 0,00 |
| TOTAL INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS | 4.350.370,36 | 8.070.151,74 |

28. OTROS INGRESOS

Se refiere al siguiente detalle:

| | dic-11 | dic-12 |
|-----------------------------|------------------|-----------------|
| DETALLE | VALOR US\$ | VALOR US\$ |
| Otras Rentas | 11.268,54 | 4.243,78 |
| TOTAL OTROS INGRESOS | 11.268,54 | 4.243,78 |

29. COSTOS DE VENTAS Y PRODUCCION

Se refiere al siguiente detalle:

| | dic-11 | dic-12 |
|--|---------------------|---------------------|
| DETALLE | VALOR US\$ | VALOR US\$ |
| Costos de Construcción al 2011 y 2012 | 2.383.286,62 | 5.309.165,33 |
| TOTAL COSTOS DE PRODUCCIÓN Y VENTAS | 2.383.286,62 | 5.309.165,33 |

30. GASTOS

Se refiere al siguiente detalle:

| | dic-11 | dic-12 |
|--|---------------------|---------------------|
| DETALLE | VALOR US\$ | VALOR US\$ |
| Gastos de Venta | 372.076,64 | 153.945,45 |
| Gastos de Administración | 481.392,16 | 953.912,55 |
| Total Gastos de Venta y Administrativos | 853.468,80 | 1.107.858,00 |
| Gastos Financieros | 16.514,05 | 60.816,72 |
| Total Gastos Financieros | 16.514,05 | 60.816,72 |
| Otros Gastos | 4.397,19 | 46.031,56 |
| TOTAL COSTOS Y GASTOS | 3.257.666,66 | 6.523.871,61 |

31. CONCILIACIÓN TRIBUTARIA

Se refiere al siguiente detalle: (Art. 46 del Reglamento)

| | dic-11 | dic-12 |
|---|-------------------|---------------------|
| Castillero SRI | VALOR US\$ | VALOR US\$ |
| 801 Ganancia antes del 15% a Trabajadores e Impuesto a la Renta | 1.103.972,24 | 1.550.523,91 |
| 803 (-) 15% Participación a Trabajadores | -204.653,78 | -232.578,59 |
| 807 (+) Gastos no Deducibles Locales | 4.397,19 | 46.031,56 |
| 815 (-) Deducción por incremento neto de empleados | -97.068,52 | -33.938,96 |
| 816 (-) Deducción por Discapacitados | -6.168,60 | -13.551,96 |
| 819 Ganancia (Pérdida) antes de Impuestos-----> | 800.478,53 | 1.316.485,96 |
| 839 Impuesto a la Renta Causado (24%) (23%) | 192.114,85 | 302.791,77 |
| GANANCIA (PERDIDA) DE OPERACIONES CONTINUADAS | 707.203,61 | 1.015.153,55 |
| IMPUESTO CORRIENTE POR PAGAR | | |
| 841 Anticipo pendiente de pago | | 0,00 |
| 846 (-) Retenciones del Impuesto a la Renta | | 57.226,24 |
| (-) Anticipo pagado del Impuesto a la Renta | | 37.430,18 |
| 869 Impuesto a la Renta por pagar | 0,00 | 208.135,35 |