TEXTILES Y SERVICIOS TEXTISERVI S.A.

ESTADOS FINANCIEROS CON EL INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013

TEXTILES Y SERVICIOS TEXTISERVI S.A.
ESTADOS FINANCIEROS CON EL INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013

INDICE **Páginas No.**

Informe de los Auditores Independientes	3 - 4
Balance general	5
Estado de resultado integral	6
Estados de cambios en el patrimonio	7
Estado de flujo de efectivo	8 – 9
Notas a los estados financieros	10 – 20

Abreviaturas usadas:

US$. - Dólares de Estados Unidos de América

NIIF - Normas Internacionales de Información Financiera

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A la Junta General de Accionistas de:
TEXTILES Y SERVICIOS TEXTISERVI S.A.

1. Hemos auditado los estados financieros adjuntos de **TEXTILES Y SERVICIOS TEXTISERVI S.A.,** los cuales incluyen el balance general por el año terminado al 31 de diciembre del 2013 y los correspondientes estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como el resumen de políticas contables significativas y otras notas explicativas. Los estados financieros de **TEXTILES Y SERVICIOS TEXTISERVI S.A.,** al 31 de diciembre del 2012 fueron auditados por otros auditores, cuyo informe de fecha junio 21 del 2013, contiene una opinión con salvedades sobre esos estados.

Responsabilidad de la administración sobre los estados financieros

2. La administración es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades "NIIF's para PYMES". Esta responsabilidad incluye: el diseño, implementación y mantenimiento de controles internos relevantes para la preparación y presentación razonable de estados financieros que no contengan distorsiones importantes, debido a fraude o error; selección y aplicación de políticas contables apropiadas; y, la determinación de estimaciones contables razonables de acuerdo con las circunstancias.

Responsabilidad del auditor

3. Nuestra responsabilidad es la de expresar una opinión sobre los mencionados estados financieros basándonos en nuestra auditoría. Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría y Aseguramiento "NIAA". Estas normas requieren de la planeación y ejecución de una auditoría que tenga como objetivo obtener una seguridad razonable pero no absoluta y determinar si los estados financieros se encuentran libres de errores importantes.

4. Una auditoría incluye aquellas pruebas de los registros de contabilidad y otros procedimientos de auditoría que respaldan las transacciones registradas y su revelación en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen en gran medida del juicio del auditor e incluyen la evaluación del riesgo que podría representar cambios en los estados financieros. El proceso de auditoría incluye una evaluación del control interno que sirve como base para diseñar los procedimientos, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del mismo. La auditoría también incluyó la determinación de si los principios de contabilidad aplicados son apropiados y si las estimaciones contables realizadas por la administración son razonables, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros.

   Creemos que la auditoría efectuada establece bases razonables para nuestra opinión.

Opinión

5. En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos expresan, en todos los aspectos significativos, la imagen fiel de su patrimonio y de la situación financiera de **TEXTILES Y SERVICIOS TEXTISERVI S.A.,** al 31 de diciembre del 2013, así como de los resultados integrales de sus operaciones y de los flujos de efectivo correspondientes al ejercicio anual terminado en esa fecha, de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades "NIIF's para PYMES".

Párrafo de énfasis

6. **TEXTILES Y SERVICIOS TEXTISERVI S.A.,** en cumplimiento con lo establecido por la Superintendencia de Compañías en Resolución No. SC.ICI.CPAIFRS.G.11.010 del 11 de octubre del 2011, realizó la transición de sus estados financieros de Normas Ecuatorianas de Contabilidad "NEC" a Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades "NIIF's para PYMES", con un período de transición que corresponde desde 1 de enero al 31 de diciembre del 2011 y aplicación total a partir del 1 de enero de 2012, en concordancia con lo estipulado en el artículo tercero de la citada resolución.

7. Los estados financieros al 31 de diciembre de 2012 adjuntos son los primeros de **TEXTILES Y SERVICIOS TEXTISERVI S.A.,** preparó aplicando las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades "NIIF's para PYMES".

8. Nuestra opinión contenida en el párrafo quinto de este informe, se refiere exclusivamente a los estados financieros al 31 de diciembre del 2013.

Informes requeridos por otras regulaciones

9. El informe de los auditores independientes acerca del cumplimiento de las obligaciones tributarias, como agente de retención y percepción por el ejercicio terminado el 31 de diciembre del 2013, se emite por separado.

C.P.A. Dr. Juan Carlos Paredes Andrango
SC-RNAE No. 562

Abril 10 del 2014
Quito – Ecuador

TEXTILES Y SERVICIOS TEXTISERVI S.A.

BALANCE GENERAL AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012
(Expresados En USDólares)

	NOTAS	2013	2012
ACTIVOS			
ACTIVOS CORRIENTE :			
Efectivo y equivalentes al efectivo		46.940	34.160
Cuentas por cobrar	3	634.401	841.091
Inventario	1 y 4	298.193	311.900
Activos por impuestos corrientes	5	111.941	67.202
TOTAL ACTIVOS CORRIENTES		1.091.475	1.254.353
ACTIVOS NO CORRIENTES:			
Propiedad, planta y equipos, neto	6	1.213.542	1.291.805
Otros activos no corrientes		4.800	4.800
TOTAL ACTIVOS		2.309.817	2.550.958
PASIVOS Y PATRIMONIO			
PASIVOS CORRIENTES:			
Cuentas por pagar	7	341.436	626.930
Obligaciones con instituciones financieras	8	125.868	739.832
Provisión por beneficios a empleados	9	41.680	43.729
Anticipos de clientes	10	19.072	-
TOTAL PASIVOS CORRIENTES		528.056	1.410.491
PASIVOS NO CORRIENTES:			
Obligaciones con instituciones financieras	8	580.167	-
Cuentas por pagar diversas relacionadas	11	154.277	113.016
Jubilación patronal y desahucio	12	214.285	214.285
TOTAL PASIVOS		1.476.785	1.737.792
PATRIMONIO			
Capital social	13	140.000	140.000
Reservas	14	12.244	12.244
Resultados acumulados		680.788	660.922
TOTAL PATRIMONIO		833.032	813.166
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO		2.309.817	2.550.958

Ver notas a los estados financieros

TEXTILES Y SERVICIOS TEXTISERVI S.A.

ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012
(Expresados En USDólares)

	NOTAS	2013	2012
INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS :	15		
Ventas netas		1.728.001	2.112.918
Otros ingresos		51.598	-
TOTAL		1.779.599	2.112.918
COSTOS Y GASTOS:	16		
Costo de ventas		1.440.448	1.464.713
Gastos de actividades ordinarias		228.274	645.485
Gastos financieros		83.612	27.325
TOTAL		1.752.334	2.137.523
UTILIDAD/PERDIDA ANTES DE PARTICIPACION TRABAJADORES EN LAS UTILIDADES E IMPUESTO A LA RENTA		**27.265**	**(24.605)**
Participación trabajadores	1 y 17	(4.090)	-
Impuesto a la renta causado	1 y 17	(19.826)	(16.518)
Reserva legal		-	-
RESULTADO INTEGRAL TOTAL		**3.349**	**(41.123)**

Ver notas a los estados financieros

TEXTILES Y SERVICIOS TEXTISERVI S.A.

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012

	Capital Social	Reserva Legal	Otras Reservas	Res. Acum. Adpc. NIIF	Resultados Acumulados	Resultados del Ejercicio	Total
				(US$.)			
				31 DE DICIEMBRE DEL 2012			
Saldos al 1 de enero del 2012	140.000	7.758	4.486	932.616	55.183	(285.754)	854.289
Transferencia a dividendos por pagar	-	-	-	-	-	-	-
Transferencia a resultados acumulados	-	-	-	-	(285.754)	285.754	-
Resultado del ejercicio 2012	-	-	-	-	-	(41.123)	(41.123
Saldos al 31 de diciembre 2012	140.000	7.758	4.486	932.616	(230.571)	(41.123)	813.166
				31 DE DICIEMBRE DEL 2013			
Saldos al 1 de enero del 2013	140.000	7.758	4.486	932.616	(230.571)	(41.123)	813.166
Transferencia a dividendos por pagar	-	-	-	-	-	-	-
Transferencia a resultados acumulados	-	-	-	-	(24.606)	41.123	16.517
Resultado del ejercicio 2013	-	-	-	-	-	3.349	3.349
Saldos al 31 de diciembre 2013	140.000	7.758	4.486	932.616	(255.177)	3.349	833.032

Ver notas a los estados financieros

TEXTILES Y SERVICIOS TEXTISERVI S.A.

ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012
(Expresados En USDólares)

	2013	2012
	(US$.)	
FLUJOS DE EFECTIVO POR LAS ACTIVIDADES DE OPERACION:		
Efectivo recibido de clientes	1.934.691	279.662
Efectivo pagado a proveedores y empleados	(1,837.623)	(599.731)
Otros ingresos	51.598	-
Otros gastos	(83.612)	(11.165)
Efectivo neto provisto (utilizado) por las actividades de operación	65.054	(331.234)
FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSION:		
Adquisiciones de propiedad, maquinaria y equipos	(18.477)	(288.640)
Efectivo provisto por las actividades de inversión	(18.477)	(288.640)
FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:		
Obligaciones financieras	(33.797)	635.771
Efectivo (utilizado) provisto en las actividades de financiamiento	(33.797)	635.771
(Disminución) aumento neto del efectivo y equivalentes de efectivo	12.780	15.897
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del período	34.160	18.263
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del período	46.940	34.160

Ver notas a los estados financieros

TEXTILES Y SERVICIOS TEXTISERVI S.A.

ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
CONCILIACION DE LA UTILIDAD NETA CON EL EFECTIVO NETO PROVISTO (UTILIZADO) POR LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN

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

	2013	2012
	(US$.)	
UTILIDAD / PERDIDA NETA	27.265	(24.605)
AJUSTES PARA CONCILIAR LA UTILIDAD NETA CON EL EFECTIVO NETO PROVISTO (UTILIZADO) POR LAS ACTIVIDADES DE OPERACION:		
Depreciaciones	96.740	91.574
Jubilación patronal y desahucio	-	32.831
Participación trabajadores	(4.090)	-
Impuesto a la renta	(19.826)	16.518
Subtotal	72.824	140.923
CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS OPERATIVOS:		
(Aumento) disminución en:		
Cuentas por cobrar	206.690	(304.492)
Inventarios	13.707	138.739
Otros activos	(44.739)	-
Aumento (disminución) en:		
Cuentas por pagar	(285.494)	(270.634)
Gastos acumulados por pagar	(2.049)	(778)
Otros pasivos	76.850	(10.387)
Subtotal	(35.035)	(447.552)
EFECTIVO NETO PROVISTO (UTILIZADO) POR LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	65.054	(331.234)

Ver notas a los estados financieros

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013

1. POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

TEXTILES Y SERVICIOS TEXTISERVI S.A.- Fue constituida en la ciudad de Quito - Ecuador el 2 de agosto de 1982 e inscrita en el Registro Mercantil 2 de febrero de 1983. Mediante escritura pública del 3 de diciembre del 2009 e inscrita en el Registro Mercantil el 11 de mayo del 2010, la Compañía aumenta su capital y reforma sus estatutos.

La actividad de la Compañía es la fabricación de artículos confeccionados con cualquier tipo de material textil, incluidos tejidos (telas) de punto y ganchillo: frazadas, mantas de viaje, sobrecamas, cobijas, edredones, ropa de cama, sábanas, mantelerías, toallas y artículos de cocina acolchados, edredones, cojines, almohadas, sacos de dormir, artículos para el baño, etcétera.

Los estados financieros de **TEXTILES Y SERVICIOS TEXTISERVI S.A.,** al 31 de diciembre del 2013, han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades "NIIF's para PYMES" emitidas por el International Accounting Standard Board (IASB) y adoptadas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador.

La preparación de los presentes estados financieros consolidados en conformidad con "NIIF's para PYMES" requiere que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la entidad, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros. En opinión de la Administración, tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales.

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Tal como lo requiere las "NIIF's para PYMES", estas políticas han sido definidas en función de las NIIF vigentes al 31 de diciembre del 2013, aplicadas de manera uniforme a todos los períodos que se presentan.

Principio del devengado.- Los efectos de las transacciones y otras circunstancias deben tenerse en cuenta en el momento en que tienen lugar dichas transacciones o circunstancias y no cuando se produce el desembolso o ingreso de tesorería u otros medios líquidos.

En consecuencia, es preciso velar por la correlación en cada ejercicio solamente de los gastos e ingresos que sean imputables al mismo. Es decir, se registra el ingreso cuando se efectúa la facturación y se registra el gasto cuando se recibe la factura o nota de venta y dentro del período mensual respectivo.

1. POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS (Continuación)

Principio del costo.- Los bienes adquiridos a título oneroso se contabilizarán en su fecha de incorporación al patrimonio por su costo de adquisición.

Efectivo y equivalentes de efectivo.- 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. Los sobregiros bancarios son presentados como pasivos corrientes en el estado de situación financiera.

Provisión para cuentas incobrables.- De acuerdo a las disposiciones legales vigentes, la Compañía mantiene en sus libros una provisión para incobrables, la misma que servirá para cubrir posibles pérdidas, que pueden llegar a producirse en la recuperación de su cartera.

Inventarios.- El costo de los inventarios está registrado al costo de adquisición, el cual no excede el valor de mercado.

Propiedad, maquinaria y equipos.- Los activos fijos están registrados al costo de adquisición. Las renovaciones y mejoras importantes se capitalizan, mientras que los reemplazos menores, reparaciones y mantenimiento que no mejoran el activo y no alargan su vida útil, se cargan al gasto a medida que se efectúan. El costo de los activos fijos se deprecia aplicando el método de línea recta en base a la vida útil estimada de los mismos, como sigue:

Activos	Tasas
Maquinaria y equipo	10%
Equipo de cómputo y software	33%

Reconocimiento de ingresos.- Los ingresos de actividades ordinarias se reconocen solo cuando es probable que los beneficios económicos asociados con la transacción fluyan a la Compañía. No obstante, cuando surge alguna incertidumbre sobre el grado de recuperabilidad de un saldo ya incluido entre los ingresos de actividades ordinarias, la cantidad incobrable o la cantidad respecto a la cual el cobro ha dejado de ser probable se procede a reconocerle como gasto, en lugar de ajustar el importe del ingreso originalmente reconocido.

Costos y gastos.- Los costos y gastos se registran al costo histórico. Los 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.

Participación de trabajadores.- En cumplimiento con disposiciones del Código de Trabajo, la Compañía reconoce un pasivo y un gasto por la participación de los trabajadores en las utilidades de la Compañía. Este beneficio se calcula a la tasa del 15% de las utilidades líquidas.

1. POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS (Continuación)

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 imponibles o deducibles y partidas que nunca son gravables o deducibles. El pasivo de la Compañía por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando la tasa del 22% para el año 2013 y del 23% para el año 2012.

Impuestos diferidos

El impuesto diferido se reconoce sobre las diferencias temporarias entre el valor en libros de los activos y pasivos incluidos en los estados financieros y las bases fiscales correspondientes utilizadas para determinar la utilidad gravable. El pasivo por impuesto diferido se reconoce generalmente para todas las diferencias temporarias imponibles. Se reconocerá un activo por impuestos diferidos, por causa de todas las diferencias temporarias deducibles, en la medida en que resulte probable que Compañía disponga de utilidades gravables futuras contra las que se podría cargar esas diferencias temporarias deducibles.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos deben medirse empleando las tasas fiscales que se espera sean de aplicación en el período en el que el activo se realice o el pasivo se cancele.

El impuesto diferido, correspondiente a cambios en la tasa de impuestos o en la normativa tributaria, la reestimación de la recuperabilidad de los activos por impuestos diferidos o en la forma esperada de recuperar el valor en libros de un activo, se reconoce en el resultado del período, excepto en la medida en que se relacione con partidas previamente reconocidas fuera de los resultados del período.

Jubilación patronal y bonificación por desahucio.- El costo de los beneficios definidos (jubilación patronal y bonificación por desahucio) es determinado mediante el cálculo preparado por un profesional actuario calificado, el cual utiliza el Método de la Unidad de Crédito Proyectada, con valoraciones actuariales realizadas al final de cada período.

2. ADOPCION POR PRIMERA VEZ DE LAS NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACION FINANCIERA (NIIF)

La Superintendencia de Compañías estableció mediante Resolución No. SC.ICI.CPAIFRS.G.11.010 del 11 de octubre del 2011, la adopción de las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades "NIIF's para PYMES" y su aplicación obligatoria por parte de las compañías y entidades sujetas a su control y vigilancia, a partir del 1 de enero de 2012.

Conforme a esta Resolución, desde el 1 de enero del 2012; los estados financieros de la Compañía son preparados de acuerdo a "NIIF's para PYMES".

3. CUENTAS POR COBRAR

Un detalle de las cuentas por cobrar al 31 de diciembre del 2013 y 2012 es el siguiente:

	2013	2012
	(US$.)	
Clientes	325.729	453.806
Menos provisión para cuentas incobrables	(12.929)	(9.208)
	312.800	444.598
Empleados	17.386	13.104
Cuentas por cobrar terceros	304.215	383.389
Total	634.401	841.091

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, el saldo de la cuenta por cobrar clientes corresponde a valores pendientes de cobro, originados por ventas de inventarios realizados por la Compañía a un plazo máximo de 180 días.

Al 31 de diciembre del 2013 el saldo de la cuenta empleados, corresponde básicamente a anticipos y préstamos concedidos a los empleados de la Compañía, valores que se descuenta por medio del rol de pagos en el mes correspondiente.

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012 el saldo de las cuentas por cobrar terceros, se conforma de la siguiente manera:

	2013	2012
	(US$.)	
Codehotel S.A.	170.840	266.447
Kellage	-	357
Lcdo. Carlos Ribadeneira	125.375	113.823
Ribamont S.A.	-	2.762
Varios	8.000	-
Total	304.215	383.389

El movimiento de la provisión para cuentas incobrables por los años terminados el 31 de diciembre del 2013 y 2012 es el siguiente:

	2013	2012
	(US$.)	
Saldo al inicio del año	9.208	9.208
Provisión cargada al gasto	3.721	-
Castigos realizados (-)	-	-
Saldo al final del año	12.929	9.208

4. INVENTARIOS

Un detalle de los inventarios al 31 de diciembre del 2013 y 2012, es el siguiente:

	2013	2012
	(US$.)	
Materia prima	76.164	100.067
Productos en proceso	58.302	31.303
Productos terminados	106.695	180.530
Importaciones en tránsito	57.032	-
Total	298.193	311.900

5. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, el saldo de esta cuenta corresponde principalmente a retenciones en la fuente originadas por ventas realizadas a los clientes de la Compañía e impuesto a la salida de divisas.

6. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO, NETO

Un detalle y movimiento de la propiedad, maquinaria y equipos por los años terminados el 31 de diciembre del 2013 y 2012, es como sigue:

	Saldos al 01/ene/12	MOVIMIENTO Adiciones	Ajustes	Ventas y/o Bajas	Saldos al 31/dic./12
			(US$.)		
Equipos cómputo y hardware	2,798	-	-	-	2.798
Maquinaria y equipo	1.173.500	288.640	-	-	1.462.140
Subtotal	1.176.298	288.640	-	-	1.464.938
Depreciación acumulada	(81.559)	(91.574)	-	-	(173.133)
Total	1.094.739	197.066	-	-	1.291.805

Al 31 de diciembre del 2012, el cargo a gastos por depreciación de la propiedad, planta y equipo fue de US$. 91.574.

6. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO, NETO (continuación)

	Saldos al 01/ene/13	MOVIMIENTO Adiciones	Ajustes	Ventas y/o Bajas	Saldos al 31/dic./13
			(US$.)		
Equipos cómputo y hardware	2.798	619	-	-	3.417
Maquinaria y equipo	1.462.140	17.858	-	-	1.479.998
Subtotal	1.464.938	18.477	-	-	1.483.415
Depreciación acumulada	(173.133)	(96.740)	-	-	(269.873)
Total	1.291.805	(78.263)	-	-	1.213.542

Al 31 de diciembre del 2013, el cargo a gastos por depreciación de la propiedad, planta y equipo fue de US$. 96.740.

7. CUENTAS POR PAGAR

Un detalle de las cuentas por pagar al 31 de diciembre del 2013 y 2012 se resume como sigue:

	2013	2012
	(US$.)	
Proveedores	229.645	419.023
Pasivos por impuestos corrientes	111.791	26.820
Otras cuentas por pagar	-	181.087
Total	341.436	626.930

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012 el saldo de la cuenta proveedores, corresponde principalmente a deudas adquiridas por compra de productos o servicios generados a corto plazo y no generaran costos financieros en condiciones normales.

Al 31 de diciembre del 2012 el saldo de las otras cuentas por pagar, corresponde básicamente a saldos pendientes de pago por concepto de préstamos otorgados por terceras personas.

8. OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS

Las obligaciones con Instituciones Financieras al 31 de diciembre del 2013 y 2012, son las siguientes:

	2013	2012
	(US$.)	
Corporación Financiera Nacional	-	440.000
Banco del Pichincha	47.747	118.695
Banco Produbanco	78.121	181.137
Total	125.868	739.832

El saldo de la cuenta Banco del Pichincha se detalla de la siguiente manera:

No. OPERACIÓN	DETALLE	SALDO OPERACIÓN	TASA	FECHA INICIO	FECHA VENCIMIENTO
0000208508	PAGOS AVALUOS	2.903	0,00%	19/06/2013	19/06/2013
0185744800	GAF COMERCIAL HIPOTECARIO	47.747	11,20%	24/07/2013	19/07/2014
TOTAL		50.650			

El saldo de la cuenta Banco Produbanco se detalla de la siguiente manera:

No. OPERACIÓN	MONTO ORIGINAL	SALDO OPERACIÓN	TASA	FECHA INICIO	FECHA VENCIMIENTO
CAR1010021168400	85.000,00	29.599,53	11,23%	14/03/2013	31/03/2014
CAR1010025108500	50.000,00	50.000,00	11,33%	14/11/2013	12/02/2014
TOTAL	135.000,00	79.599,53			

9. PROVISION POR BENEFICIO A EMPLEADOS

Un detalle de la provisión beneficio empleados al 31 de diciembre del 2013 y 2012, se resume como sigue:

	2013	2012
	(US$.)	
Sueldos y beneficios sociales	37.590	43.729
Participación trabajadores (nota 1 y 17)	4.090	-
Total	41.680	43.729

10. ANTICIPO CLIENTES

Un detalle de anticipos clientes al 31 de diciembre del 2013 y 2012 es el siguiente:

	2013	2012
	(US$.)	
Anticipo clientes	19.072	-

11. CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS - RELACIONADAS

Estas cuentas se encuentran conformadas de la siguiente manera:

	2013	2012
	(US$.)	
Préstamos por pagar Elena Ribadeneira	154.277	-
Préstamos por pagar Lcdo. Carlos Ribadeneira	-	53.895
Prestamos por pagar Codehotel	-	54.601
Prestamos por pagar Kellage	-	4.520
Total	154.277	113.016

En la cuenta préstamos por pagar Elena Ribadeneira, Lcdo. Carlos Ribadeneira, Codehotel y Kellage; se registra todos aquellos valores prestados, con la finalidad de cubrir ciertos gastos de la Empresa.

12. RESERVA PARA JUBILACION PATRONAL Y DESAHUCIO

Un detalle de la reserva para jubilación patronal y bonificación por desahucio al 31 de diciembre del 2013 y 2012 es el siguiente:

	2013	2012
	(US$.)	
Jubilación patronal	172.149	172.149
Bonificación por desahucio	42.136	42.136
Total	214.285	214.285

12. RESERVA PARA JUBILACION PATRONAL Y DESAHUCIO (continuación)

El movimiento de la reserva para jubilación patronal y bonificación por desahucio al 31 de diciembre del 2013 y 2012 es como sigue:

	Jubilación patronal	Bonificación por desahucio	Total Reserva
		(US$.)	
Saldo al 31 de diciembre del 2012	172.149	42.136	214.285
Provisión cargada al gasto año 2013	-	-	-
Saldo al 31 de diciembre del 2013	172.149	42.136	214.285

Necesariamente las Empresas del Ecuador deben llevar su contabilidad aplicando las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF's". Por lo tanto en aplicación de las "NIIF's", obligatoriamente todas las Empresas deben registrar en el pasivo, las reservas matemáticas actuariales por jubilación patronal.

La jubilación patronal y el desahucio determinados por el Código de Trabajo son "beneficios definidos" que se entregan cuando el trabajador ha cumplido el tiempo de servicio requerido y que las Normas Contables (NIIF), las llaman de "post empleo".

13. CAPITAL SOCIAL

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, el capital social de la Compañía está constituido por US$ 140.000 dividido en 140.000 acciones ordinarias y nominativas de US$ 1,00 cada una, totalmente pagadas.

14. RESERVAS

La Ley de Compañías del Ecuador requiere que las sociedades anónimas transfieran de las utilidades líquidas que resulten de cada ejercicio un porcentaje no menor de un 10%, destinado a formar el fondo de reserva legal, hasta que éste alcance por lo menos el 50% del capital social de la Compañía. Dicha reserva no está sujeta a distribución excepto en el caso de liquidación de la compañía, pero puede ser utilizada para aumentos de capital o para cubrir pérdidas en las operaciones. Para el presente año la Compañía aún no ha realizado esta provisión, hasta que la Junta General de Accionistas se reúna.

15. INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS

Un detalle de las actividades ordinarias al 31 de diciembre del 2013 y 2012 es el siguiente:

Servicios	ACTIVIDADES ORDINARIAS 2013	2012
	(US$.)	
Ventas	1.728.001	2.112.918
Otros ingresos	51.598	-
Total	1.779.599	2.112.918

16. COSTOS Y GASTOS

Un detalle de los costos y gastos al 31 de diciembre del 2013 y 2012 es el siguiente:

Servicios	COSTOS Y GASTOS 2013	2012
	(US$.)	
Costo de ventas	1.440.448	1.464.713
Gastos de administración y ventas	228.274	645.485
Gastos financieros	83.612	27.325
Total	1.752.334	2.137.523

17. IMPUESTO A LA RENTA

El gasto de impuesto a la renta por los años terminados el 31 de diciembre del 2013 y 2012, fue determinado como sigue:

	2013	2012
	(US$.)	
Utilidad/Pérdida antes de la participación de trabajadores e impuesto a la renta	27.265	(24.605)
Participación de trabajadores en las utilidades	(4.090)	-
Más gastos no deducibles	91.763	113.926
Menos deducción trabajadores con discapacidad	(24.821)	(17.505)
	90.117	71.816
Utilidad a reinvertir	-	-
Utilidad gravable	90.117	71.816
Impuesto a la renta causado	19.826	16.518

18. RESULTADOS ACUMULADOS ADOPCION NIIF

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, dentro de esta cuenta se encuentran registrados todos los ajustes provenientes del proceso de implementación de "NIIF's", según lo establecido por la Superintendencia de Compañías en Resolución No. 08.G.DSC.010 del 20 de noviembre del 2008.

19. GARANTIAS

A la fecha de presentación de este informe, la Compañía tiene vigentes las siguientes garantías:

GARANTIA	VALOR
PRODUBANCO - 0105TCO000402 TERRENO Y CONSTRUCCION	$330.184
BANCO DEL PICHINCHA - HIPOTECAS	$5.439.522

20. RECLASIFICACIONES

Con la finalidad de comparar y presentar los estados financieros del año 2013, algunos saldos de los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2012 han sido reclasificados.

21. EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2013 y la fecha de emisión de este informe (abril 10 del 2014) no han ocurrido eventos que, en la opinión de la administración de la Compañía, pudieran tener un efecto significativo sobre los estados financieros.