RESOLUCION No. SC.ICI.DAI.Q.13.169. 037

Dr. Camilo Valdivieso Cueva
INTENDENTE DE COMPAÑIAS DE QUITO

C O N S I D E R A N D O:

QUE el artículo 318 de la Ley de Compañías, establece la obligatoriedad para ciertas empresas de contar con informe anual de auditoría externa;

QUE mediante resolución No. 02.Q.ICI.007 de 23 de abril del 2002, publicado en el Suplemento del Registro Oficial No. 564 de 26 de abril del 2002, la Superintendencia de Compañías expidió las normas para la calificación y registro de auditores externos,

QUE el artículo 6 de la resolución señalada en el considerando anterior, establece que las personas naturales y jurídicas calificadas como auditores externos deberán renovar su registro hasta el 30 de junio de cada cinco años a partir de 2003, y determina los requisitos que se deberán cumplir para este fin;

QUE el Señor **WILDER GILBERTO AVILA ZUMARRAGA** calificado como auditor externo e inscrito en el Registro Nacional de Auditores Externos con el RNAE 385, ha cumplido con los requisitos a los que se refiere el artículo 6 de la norma antes indicada, según se establece en el informe de control para la renovación de la calificación de auditoría externa No. SC.ICI.DAI.RAE.Q.13.044 de 2 de julio de 2013.

QUE la Intendenta de Control e Intervención, mediante memorando No. SC.ICI.DAI.Q.13.512 de 2 de julio de 2013, en base a lo señalado en el informe de control referido anteriormente, recomendó al suscrito Intendente de Compañías de Quito, otorgue la renovación de la calificación como auditor externo al Señor **WILDER GILBERTO AVILA ZUMARRAGA**; y,

EN uso de las atribuciones asignadas mediante Resolución No. ADM-Q-2011-002 de 17 de enero del 2011 y SC.IAF.DRH.G.2011.186 de 15 de marzo del 2011.

R E S U E L V E:

ARTICULO PRIMERO.- RENOVAR la calificación de Auditor Externo concedida al Señor **WILDER GILBERTO AVILA ZUMARRAGA,** con RNAE 385 hasta el 30 de junio de 2018, conforme lo dispone el artículo 6 de la resolución No. 02.Q.ICI.007, publicada en el Suplemento del registro oficial No. 564 de 26 de abril del 2002.

ARTICULO SEGUNDO.- Disponer que el Secretario General de esta Superintendencia tome nota de la presente renovación al margen del Registro Nacional de Auditor Externo del Señor **WILDER GILBERTO AVILA ZUMARRAGA.**

COMUNIQUESE.- Dada y firmada en la Intendencia de Compañías de Quito, Distrito Metropolitano, a

Dr. Camilo Valdivieso Cueva
INTENDENTE DE COMPAÑIAS DE QUITO

APA/CIV/RRG

DIMEHK BUSINESS & SHIPPING CORPORATION CIA. LTDA.

Informe del Auditor Independiente
año terminado al 31 de diciembre de 2013

DIMEHK BUSINESS & SHIPPING
CORPORATION CIA. LTDA.

Índice del contenido:

Carta Dictamen
Balance General
Estado de Resultados
Estado de Cambios en el Patrimonio
Estado de Flujos de Efectivo
Notas a los Estados Financieros

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

(Expresado en dólares USA)

A los señores Socios de
DIMEHK BUSINESS & SHIPPING CORPORATION CIA. LTDA.

Informe sobre los Estados Financieros

Hemos auditado los estados financieros que se adjuntan de **DIMEHK BUSINESS & SHIPPING CORPORATION CIA. LTDA.,** que incluyen el Estado de Situación Financiera al 31 de diciembre de 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 y un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas.

Responsabilidad de la Administración por los Estados Financieros

La Administración es responsable por la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera y por el control interno que determina necesario para permitir la preparación de estados financieros que estén libres de errores significativos ya sean 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

Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros basados en nuestra auditoría. Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoria– NIA's. Dichas normas requieren que cumplamos con requerimientos éticos y planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener una seguridad razonable acerca de si los estados financieros están libres de errores significativos.

Una auditoría implica desempeñar procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los montos y revelaciones en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación de los riesgos de presentación errónea de importancia relativa de los estados financieros. Al hacer esas evaluaciones del riesgo, el auditor considera el control interno relevante a la preparación y presentación razonable de los estados financieros por la compañía, para diseñar los procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el fin de

expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la compañía. Una auditoria también incluye, evaluar la propiedad de las políticas contables usadas y lo razonable de las estimaciones contables hechas por la Gerencia, así como evaluar la presentación general de los estados financieros.

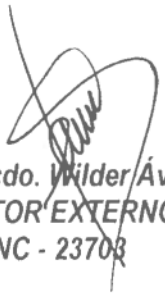
Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión de auditoría calificada.

Opinión

En nuestra opinión, los referidos estados financieros, presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la posición financiera de **DIMEHK BUSINESS & SHIPPING CORPORATION CIA. LTDA.**, al 31 de diciembre de 2013, los resultados integrales de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF.

El informe sobre el cumplimiento tributario de la Compañía, como agente de retención y percepción, por el ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2013, presentamos por separado.

Atentamente,



CPA Lcdo. Wilder Ávila Z.
AUDITOR EXTERNO
RNC - 23703

Calificación de la Superintendencia de Compañías como Auditor Externo
SC-RNAE – 385

DIMEHK BUSINESS & SHIPPING CORPORATION CIA.LTDA.
Estado de Situación Financiera
año terminado al 31 de diciembre de 2013
(Expresado en dólares USA)

Activo	2013	2012
Activo Corriente:		
Efectivo o equivalente de efectivo	81.338,99	147.027,73
Cuentas por Cobrar	9.491,89	65.700,42
Inventarios	937.514,44	587.922,13
Pagos anticipados	735,37	1.018,23
Total Activo Corriente	1.029.080,69	801.668,51
Propiedad, planta y equipo	50.304,55	436.394,88
Otros Activos	12.460,08	1.549,62
Total Activo no Corriente	62.764,63	437.944,50
Total Activo	1.091.845,32	1.239.613,01
Pasivo		
Pasivo Corriente:		
Cuentas por pagar	261.035,10	583.759,50
Obligaciones Sociales	15.597,98	32.742,03
Obligaciones Fiscales	4.242,00	2.950,84
Total Pasivo Corriente	280.875,08	619.452,37
Pasivo a largo plazo	679.505,81	498.003,56
Total pasivo no corriente	679.505,81	498.003,56
Total Pasivo	960.380,89	1.117.455,93
Patrimonio		
Capital Social	5.000,00	5.000,00
Aporte futuras capitalizaciones	68.749,82	68.749,82
Reservas	4.189,03	4.189,03
Resultados Acumulados	54.066,31	25.103,40
Resultado del ejercicio	4.788,97	24.444,53
NIIF 1ra. Aplicación	(5.329,70)	(5.329,70)
Total Patrimonio	131.464,43	122.157,08
Total Pasivo y Patrimonio	1.091.845,32	1.239.613,01

DIMEHK BUSINESS & SHIPPING CORPORATION CIA. LTDA.
Estado de Resultados
año terminado al 31 de diciembre de 2013
(Expresado en dólares USA)

	2013	2012
Ingresos	1.419.475,67	984.768,98
Costo de Ventas	(1.018.941,77)	(650.519,39)
Utilidad bruta en ventas	400.533,90	334.249,59
Gastos de Operación:		
Gastos Administrativos	(324.989,88)	(244.041,38)
Gastos de Ventas	(28.123,93)	(33.296,11)
Gastos Financieros	(42.766,65)	(33.225,22)
Total Gastos Operativos	(395.880,46)	(310.562,71)
Utilidad Operativa	4.653,44	23.686,88
Ingresos / Egresos No Operacionales		
Otros Ingresos	135,53	757,65
Otros Egresos	-	-
Otros Ingresos (Egresos) - neto	135,53	757,65
Utilidad del Ejercicio	4.788,97	24.444.53

DIMEHK BUSINESS & SHIPPING CORPORATION CIA. LTDA.
Estado de Cambios en el Patrimonio
Año terminado al 31 de diciembre de 2013
(Expresado en dólares USA)

	2013	2012
Capital Social:		
Saldo inicial	5.000,00	5.000,00
Incremento de capital en especie	-	-
Saldo final	5.000,00	5.000,00
Aportes Futuras Capitalizaciones:		
Saldo inicial	68.749,82	68.749,82
Apropiación de utilidades	-	-
Saldo final	68.749,82	68.749,82
Reservas:		
Saldo inicial	4.189,03	4.189,03
Apropiación de utilidades	-	-
Saldo final	4.189,03	4.189,03
NIIF Adopción 1ra vez		
Saldo inicial	(5.329,70)	-
Ajustes 1ra aplicación	-	(5.329,70)
Saldo final	(5.329,70)	(5.329,70)
Utilidad - Pérdida Neta:		
Saldo inicial	49.547,93	13.129,25
Transferencia a Resultados	(49.547,93)	(13.129,25)
Resultados Acumulados	54.066,31	25.103.40
Utilidad año corriente	4.788,97	24.444,53
Saldo final	58.855,28	49.547,93
Inversión de los Socios	131.464,43	122.157,08

DIMEHK BUSINESS & SHIPPING CORPORATION CIA. LTDA.
Estado de Flujos de Efectivo
Año terminado al 31 de diciembre de 2013
(Expresado en dólares USA)

	2013
Flujo de Fondos Generados por actividades de operación	
Utilidad (Pérdida), neta del ejercicio	4.788,97
Más cargos a resultados que no representan movimientos de fondos:	
Depreciaciones	6.141,52
	10.930.49
Cambios en Activos y Pasivos	
Clientes	52.677,62
Cuentas por Cobrar	3.530,91
Inventarios	(349.592,31)
Gastos y pagos anticipados	282,86
Cuentas por pagar	(322.724,40)
Gastos acumulados por pagar	(17.144,05)
Obligaciones fiscales	1.291,16
	(631.678,21)
Fondos netos generados en las operaciones	(620.747,72)
Flujo de fondos aplicados a las actividades de inversión:	
Incremento de Propiedades planta y equipo	379.948,81
Incremento Otros activos	(10.910,46)
	369.038,35
Flujo de fondos aplicados a las actividades de financiamiento:	
Obligaciones largo plazo	181.502,25
Distribución de dividendos	4.518,38
	186.020,63
Incremento (Decremento), neto de fondos	(65.688,74)
Efectivo a principio de año	147.027,73
Efectivo al fin del año	81.338,99

PRINCIPALES POLITICAS Y PRÁCTICAS DE CONTABILIDAD

Descripción del negocio

La compañía **DIMEHK BUSINESS & SHIPPING CORPORATION CIA. LTDA.**, es una sociedad que fue constituida al amparo de las leyes ecuatorianas el 29 de enero del año 2007, con una duración de cincuenta años contados a partir de la fecha de su inscripción en el Registro Mercantil (06 de marzo del año 2007), su domicilio principal es el Distrito Metropolitano de Quito.

Objeto social

La Compañía tiene por objeto social dedicarse a:

- ✓ La ejecución de actividades inmobiliarias.
- ✓ La construcción de toda clase de obras civiles, mecánicas y eléctricas, sean estos edificios, centros comerciales, residencias, condominios, campamentos, terminales o depósitos.
- ✓ La importación, distribución y comercialización de todo tipo de equipos, materiales, accesorios y repuestos, para uso industrial, agrícola, doméstico, automotriz, seguridad industrial y para la industria petrolera en general.
- ✓ La importación, exportación, comercialización, compra – venta, distribución y fabricación de toda clase de materiales, elementos, accesorios, maquinarias y similares a utilizarse en los acabados y decoración de toda clase de inmuebles, tales como sanitarios, lavamanos, fregaderos, plafones, lámparas y en general todo lo relacionado con la decoración y los acabados de la construcción.
- ✓ Importar y exportar maquinarias industriales y agrícolas de toda clase de productos agropecuarios.

Declaración de cumplimiento

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

La preparación de los presentes estados financieros en conformidad con NIIF requiere que la administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la empresa, 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 la NIIF 1, estas políticas han sido aplicadas de manera uniforme a todos los periodos que se presentan.

Bases de preparación

Los estados financieros de DIMEHK BUSINESS & SHIPPING CORPORATION CIA. LTDA., comprenden los estados de situación financiera, los estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado al 31 de diciembre del 2013. Estos estados financieros han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

Efectivo y equivalente de efectivo

El efectivo y equivalentes de efectivo incluye aquellos activos financieros líquidos o depósitos que se pueden transformar rápidamente en efectivo en un plazo inferior a tres meses.

Cuentas comerciales por Cobrar y Otras cuentas por Cobrar

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

Las cuentas comerciales por cobrar incluyen una provisión para reducir su valor al de probable realización. Dicha provisión se constituye en función de un análisis de la probabilidad de recuperación de las cuentas.

Inventarios

Los inventarios son presentados al costo de adquisición o valor neto realizable. Son valuados con el método de costo promedio ponderado. El valor neto realizable representa el precio de venta estimado menos todos los costos de terminación y los costos necesarios para la venta.

Propiedades Planta y Equipo

Medición en el momento del reconocimiento

Las partidas de propiedades, planta y equipo se medirán inicialmente por su costo.

El costo de propiedades, planta y equipo comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación del activo, su puesta en condiciones de funcionamiento según lo previsto por la gerencia y la estimación inicial de cualquier costo de desmantelamiento y retiro del elemento o de rehabilitación de la ubicación del activo.

Adicionalmente, se considerará como costo de las partidas de propiedades, planta y equipo, los costos por préstamos de financiación directamente atribuibles a la adquisición o construcción de activos que requieren de un período de tiempo sustancial antes de estar listos para su uso o venta.

Medición posterior al reconocimiento: modelo del costo

Después del reconocimiento inicial, las propiedades, planta y equipo son registradas al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas de deterioro del valor.

Los gastos de reparaciones y mantenimientos se imputan a resultados en el período en que se producen. Cabe señalar que algunas partidas de propiedades, planta y equipo de la compañía requieren revisiones periódicas, en este sentido, las partes objeto de sustitución son reconocidas separadamente del resto del activo y con un nivel de disgregación que permite depreciarlos en el período que medie entre la actual y hasta la siguiente reparación.

Medición posterior al reconocimiento: modelo de revaluación

Los efectos de las revaluaciones de propiedades, planta y equipo, sobre el impuesto a la renta, si los hubiere, se contabilizarán y revelarán de acuerdo con la NIC 12. *Impuesto a las Ganancias*.

Método de depreciación y vidas útiles

El costo o valor revaluado de propiedades, planta y equipo se deprecia de acuerdo con el método de línea recta. La vida útil estimada, valor residual y método de depreciación son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva.

A continuación presentamos, las principales partidas de propiedades, planta y equipo y las vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación:

Cuenta	Vida útil - años
Maquinaria y Equipo	10
Muebles y Enseres	10
Equipo de Computación	3
Vehiculos	6 - 8

Retiro o venta de propiedades, planta y equipo

La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de una partida de propiedades, planta y equipo es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo y reconocida en resultados.

En caso de venta o retiro subsiguiente de propiedades revaluadas, el saldo de la reserva de revaluación es transferido directamente a utilidades retenidas.

Deterioro del valor de los activos tangibles e intangibles

Al final de cada periodo, la compañía evalúa los valores en libros de sus activos tangibles e intangibles a fin de determinar si existe un indicativo de que estos activos han sufrido alguna pérdida por deterioro. En tal caso, se calcula el importe recuperable del activo a fin de determinar el alcance de la pérdida por deterioro (de haber alguna). Cuando no es posible estimar el importe recuperable de un activo individual, la compañía calcula el importe recuperable de la unidad generadora de efectivo a la que pertenece dicho activo. Cuando se identifica una base razonable y consistente de distribución, los activos comunes son también asignados a las unidades generadoras de efectivo individuales o distribuidas al grupo más pequeño de unidades generadoras de efectivo para los cuales se puede identificar una base de distribución razonable y consistente.

Los activos intangibles con una vida útil indefinida o todavía no disponibles para su uso deben ser sometidos a una comprobación de deterioro anualmente, o con mayor frecuencia si existe cualquier indicación de que podría haberse deteriorado su valor.

El importe recuperable es el mayor entre el valor razonable menos el costo de venta y el valor en uso. Al estimar el valor en uso, los flujos de efectivo futuros estimados son descontados del valor presente utilizando una tasa de descuento antes de impuesto que refleja las valoraciones actuales del mercado respecto al valor temporal del dinero y los riesgos específicos para el activo para los cuales no se han ajustado los estimado de flujo de efectivo futuros.

Si el importe recuperable de un activo (o unidad generadora de efectivo) calculado en menos que su valor en libros, el valor en libros del activo se reduce a su importe recuperable. Las pérdidas por deterioro se reconocen inmediatamente en resultados, salvo si el activo se registra a un importe revaluado, en cuyo caso se debe considerar la pérdida por deterioro.

Cuando una pérdida por deterioro es revertida, el valor en libros del activo (o unidad generadora de efectivo) aumenta el valor estimado revisado de su importe recuperable, de tal manera que el valor en libros incrementado no excede el valor en libros que se habría calculado si no se hubiera reconocido la pérdida por deterioro por dicho activo en años anteriores. El reverso de una pérdida por deterioro es reconocido automáticamente en resultados, salvo si el activo correspondiente se registra al importe revaluado, en cuyo caso el reverso de la pérdida por deterioro se maneja como un aumento en la revaluación.

Cuentas comerciales por Pagar y Otras cuentas por Pagar

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

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.

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 las tasas fiscales aprobadas al final de cada periodo.

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 la 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 periodo 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 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, se reconoce en el resultado del período, excepto en la medida en que se relacione con partidas previamente reconocidas fuera de los resultados del periodo.
La compañía debe compensar activos por impuestos diferidos con pasivos por impuestos diferidos si y solo si tiene reconocido legalmente el derecho de compensar, frente a la autoridad fiscal, los importes reconocidos en esas partidas, y los activos por impuestos diferidos y los pasivos por impuestos diferidos se derivan del impuesto a la renta y la compañía tiene la intención de liquidar sus activos y pasivos como netos.

Impuestos corrientes y diferidos

Los impuestos corrientes y diferidos, deberán reconocerse como ingreso o gasto, y ser incluidos en el resultado, excepto en la medida en que hayan surgido de una transacción o suceso que se reconoce fuera del resultado, 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

Provisiones

Las provisiones se reconocen cuando se tiene una obligación presente (ya sea legal o implícita) como resultado de un suceso pasado, es probable que él tenga que desprenderse de recursos que incorporen beneficios económicos, para cancelar la obligación y puede hacerse una estimación fiable del importe de la obligación.

El importe reconocido como provisión debe ser la mejor estimación del desembolso necesario para cancelar la obligación presente, al final de cada periodo, teniendo en cuenta los riesgos y las incertidumbres correspondientes. Cuando se mide una provisión utilizando el flujo de efectivo estimado para cancelar la obligación presente, su valor en libros representa el valor presente de dicho flujo de efectivo.

Cuando se espera la recuperación de algunos o todos los beneficios económicos requeridos para cancelar una provisión, se reconoce una cuenta por cobrar como un activo si es virtualmente cierto que se recibirá el desembolso y el valor de la cuenta por cobrar puede ser medido con fiabilidad.

Beneficios a empleados

Beneficios definidos: Jubilación Patronal y Bonificación por desahucio

El costo de los beneficios definidos (jubilación patronal y bonificación por desahucio) es determinado utilizando el Método de la Unidad de Crédito Proyectado, con valoraciones actuariales realizadas al final de cada periodo. Las ganancias y pérdidas actuariales se reconocen utilizando el enfoque de la banda de fluctuación (10% del valor presente de la obligación al inicio del periodo dividido entre el número promedio de años de trabajo que le resten a los empleados. No se considera el 10% del valor razonable de los activos del plan, en razón de que esta obligación no está fondeada). Los costos de los servicios pasados se reconocen inmediatamente en la medida en que los beneficios ya han sido otorgados, de lo contrario, son amortizados utilizando el método de línea recta en el período promedio hasta que dichos beneficios son otorgados.

Participación a trabajadores

La compañía reconoce un pasivo y un gasto por la participación de los trabajadores en las utilidades de la empresa. Este beneficio se calcula a la tasa del 15% de las utilidades líquidas de acuerdo con disposiciones legales.

Reconocimiento de ingresos

Los ingresos se calculan al valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar, teniendo en cuenta el importe estimado de cualquier descuento, bonificación o rebaja comercial que la compañía pueda otorgar.

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.

EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

El efectivo y equivalentes de efectivo al 31 de diciembre del 2013, es como sigue:

	Diciembre 31,	
	2013	2012
Efectivo y Bancos	81.338,99	147.027,73
Total	81.338,99	147.027,73

CUENTAS COMERCIALES POR COBRAR Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

CUENTAS POR COBRAR

Un resumen de cuentas por cobrar es como sigue:

	Diciembre 31,	
	2013	2012
Clientes	-	52.677,62
Empleados	893,88	92,00
Anticipos Proveedores	1.633,06	12.450,79
Otras cuentas por cobrar	6.964,95	480,01
Total	9.491,89	65.700,42

INVENTARIOS

Un resumen de inventarios es como sigue:

	Diciembre 31,	
	2013	2012
Obras en Construcción	634.254,50	573.774,84
Materiales y Bienes	303.259,94	14.147,29
Total	937.514,44	587.922,13

PAGOS ANTICIPADOS

Un resumen de pagos anticipados es como sigue:

	Diciembre 31,	
	2013	2012
Seguros anticipados	735,37	1.018,23
Total	735,37	1.018,23

PROPIEDADES PLANTA Y EQUIPO

Un resumen de propiedad, planta y equipo es como sigue:

	Diciembre 31,	
	2013	2012
Costo o valuación	64.282,56	444.231,37
Deprec. Acumulada /Deterioro	(13.978,01)	(7.836,49)
Total	50.304,55	436.394,88
Terreno	-	385.069,00
Construcciones en curso	-	7.072,12
Muebles y Enseres	1.137,35	1.277,33
Maquinaria y Equipo	26.335,09	16.137,54
Equipo de Computación	3.123,50	3.453,19
Vehículos	15.336,07	17.920,03
Software	4.372,54	5.465,67
Total	50.304,55	436.394,88

OTROS ACTIVOS

Un resumen de pagos anticipados es como sigue:

	Diciembre 31,	
	2013	2012
Impuestos Diferidos	12.460,08	1.549,62
Total	12.460,08	1.549,62

CUENTAS COMERCIALES POR PAGAR Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

CUENTAS POR PAGAR

Un resumen de cuentas por pagar es como sigue:

	Diciembre 31,	
	2013	2012
Proveedores	26.948,81	42.317,53
Anticipos Proyecto	24.089,81	342.005,72
Otras cuentas por pagar	209.996,48	199.436,25
Total	261.035,10	583.759,50

OBLIGACIONES SOCIALES

Un resumen de obligaciones sociales es como sigue:

	Diciembre 31,	
	2013	2012
Beneficios Sociales	11.159,14	24.082,56
I.E.S.S.	2.844,89	2.828,45
(*) Participación Trabajadores	1.593,95	5.831,02
Total	15.597,98	32.742,03

(*) Participación a Trabajadores

De conformidad con disposiciones legales, los trabajadores tienen derecho a participar en las utilidades de la empresa en un 15% aplicable a las utilidades líquidas o contables.

OBLIGACIONES FISCALES

Un resumen de obligaciones fiscales es como sigue:

	Diciembre 31,	
	2013	2012
Retenciones de IVA	884,60	813,38
Retenciones en la Fuente	1.029,96	773,30
Impuesto a la renta	2.327,44	1.364,16
Total	4.242,00	2.950,84

1) De conformidad con disposiciones legales, la tarifa para el impuesto a la renta, se calcula en un 22% sobre las utilidades sujetas a distribución.

2) De acuerdo con disposiciones legales, las pérdidas tributarias pueden ser compensadas con las utilidades gravables que se obtengan dentro de los cinco (5) periodos impositivos siguientes, sin que exceda, en cada periodo, del 25 % de las utilidades gravables. Al 31 de diciembre del 2013 y 2012.

3) A partir del año 2011, se debe considerar como impuesto a la renta mínimo, el valor del anticipo calculado, el cual resulta de la suma matemática del 0,4% del activo, 0,2% del patrimonio, 0,4% de ingresos gravados y 0,2% de costos y gastos deducibles.

PASIVO A LARGO PLAZO

Un resumen de pasivos a largo plazo es como sigue:

	Diciembre 31,	
	2013	2012
(1) Jubilación Patronal	4.429,28	6.806,00
(2) Bonificación Desahucio	1.449,98	1.912,00
Cuentas por pagar L.P.	673.626,55	489.285,56
Total	679.505,81	498.003,56

(1) Jubilación Patronal

De acuerdo con disposiciones del Código de Trabajo, los trabajadores que por veinte (20) años o más hubieren prestado sus servicios en forma continuada o interrumpida tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores sin perjuicio de la jubilación que les corresponde en su condición de afiliados al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social – IESS.

(2) Bonificación por Desahucio

De acuerdo con disposiciones del Código de Trabajo, en los casos de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, la compañía entregará el 25% de la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicio.

Los cálculos actuariales del valor presente de la obligación devengada por concepto de beneficios definidos fueron realizados por un actuario independiente. El valor presente de las obligaciones por concepto de beneficios definidos y los costos del servicio actual y el costo del servicio anterior fueron calculados utilizando el método de la unidad de crédito

proyectada. Bajo este método los beneficios definidos deben ser atribuidos al período de servicio del empleado y basados en la fórmula del plan, de tal suerte que se atribuye la misma cantidad de beneficio a cada año de servicio, considerando el uso de hipótesis actuariales para calcular el valor presente de dichos beneficios. Estas hipótesis reflejan el valor del dinero a través del tiempo, el incremento salarial y las probabilidades de pago de estos beneficios.

Las ganancias y pérdidas actuariales que surjan de los ajustes por la experiencia y cambios en los supuestos actuariales se cargan o abonan a resultados durante el remanente de vida laboral promedio esperado de los empleados correspondientes, con base en el enfoque de la banda de fluctuación.

PATRIMONIO

Capital Social

El capital social autorizado de la compañía es de cinco mil dólares, ($5.000,oo), las participaciones suscritas de las socias se distribuyen de la siguiente manera;

Socio	Valor
Del Pozo Vallejo Hugo J.	2,000.00
Katya A. Andrade Quiroz	3,000.00
Total	5,000.00

Reserva Legal

De conformidad al artículo vigésimo octavo de los estatutos sociales en vigencia, la Compañia deberá destinar el 5% de las utilidades después de la participación de trabajadores y el pago del impuesto a la renta, para formar el fondo de reserva legal, hasta que alcance el 50% del capital social. Esta reserva no puede ser distribuida a los socios, excepto en el caso de liquidación de la Compañia, pero puede ser utilizada para absorber pérdidas futuras o para aumentar el capital.

Reserva Facultativa

La Compañia puede constituir este fondo mediante la apropiación de los resultados obtenidos en ejercicios anteriores. Esta reserva no está contemplada en los estatutos sociales, pero si en la Ley de Compañias.

Dividendos

Hasta el año 2010, los dividendos en efectivo que se declararon o distribuyeron a favor de accionistas nacionales o extranjeros no se encontraban sujetos a retención adicional alguna. A partir del año 2011, los dividendos distribuidos a favor de accionistas, personas naturales residentes en el Ecuador y de sociedades domiciliadas en paraísos fiscales o en jurisdicciones de menor imposición, se encuentran gravados para efectos del impuesto a la renta.

Hasta el año 2010, los dividendos en efectivo que se declararon o distribuyeron a favor de accionistas nacionales o extranjeros no se encontraban sujetos a retención adicional

Las cuentas patrimoniales que integran este grupo al cierre del ejercicio económico, tienen el siguiente detalle:

	Diciembre 31,	
	2013	2012
Capital Social	5.000,00	5.000,00
Aporte Futuras Capitalizaciones	68.749,82	68.749,82
Reservas	4.189,03	4.189,03
Resultados acumulados	54.066,31	25.103,40
Utilidad del ejercicio	4.788,97	24.444,53
NIIF 1ra. Aplicación	(5.329,70)	(5.329,70)
Total	131.464,43	122.157,08

HECHOS OCURRIDOS DESPUES DEL PERIODO SOBRE EL QUE SE INFORMA

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