

JOSÉ JALIL & HIJOS REPRESENTACIONES Y
COMERCIO CÍA. LTDA.

ESTADOS FINANCIEROS E
INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013

JOSÉ JALIL & HIJOS REPRESENTACIONES Y COMERCIO CÍA. LTDA.

ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2013

ÍNDICE

Informe de los auditores independientes

Estado de situación financiera

Estado de resultado integral

Estado de cambios en el patrimonio

Estado de flujos de efectivo

Notas explicativas a los estados financieros

Abreviaturas usadas:

US\$.	Dólares estadounidenses.
IESS	Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social
NIIF	Normas Internacionales de Información Financiera



AUDIFINTAX

Audidores Independientes

Audifintax & Asociados Cía. Ltda.
Av. 12 de Octubre N24-739 y Colón
Edificio Torre Boreal, Piso 4, Oficina 414
Teléfono: (593-2) 513-5460
Quito - Ecuador
www.audifintax.com

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

Quito, 21 de julio del 2014

A los señores Socios de:

**JOSÉ JALIL & HIJOS REPRESENTACIONES Y
COMERCIO CÍA. LTDA.**

Informe sobre los estados financieros

1. Hemos auditado los estados financieros que se acompañan de José Jalil & Hijos Representaciones y Comercio Cía. Ltda., que comprenden al estado de situación financiera 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 un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas. Los estados financieros de José Jalil & Hijos Representaciones y Comercio Cía. Ltda., por el año terminado el 31 de diciembre del 2012 no fueron sujetos de auditoría externa. Por lo tanto no emitimos una opinión sobre los estados financieros cerrados al 31 de diciembre del 2012.

Responsabilidad de la Administración de la Compañía por los estados financieros

2. La Administración de José Jalil & Hijos Representaciones y Comercio Cía. Ltda., 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 para Pymes) y del control interno necesario para permitir la preparación de los estados financieros que estén libres de distorsiones significativas, debido a fraude o error.

Responsabilidad del auditor

3. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros basados en nuestra auditoría. Condujimos nuestra auditoría de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría. Dichas normas requieren que cumplamos con requisitos éticos y planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener certeza razonable de que los estados financieros no están afectados por distorsiones significativas. Una auditoría comprende la aplicación de procedimientos destinados a la obtención de la evidencia de auditoría sobre las cantidades y revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor e incluyen la evaluación del riesgo de distorsiones significativas en los estados financieros por fraude o error. Al efectuar esta evaluación de riesgo, el auditor toma en consideración los controles internos de la Compañía, relevantes para la preparación y presentación razonable de sus estados financieros, a fin de diseñar procedimientos de auditoría adecuados a las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la entidad. Una auditoría también comprende la evaluación de que los principios de contabilidad utilizados son apropiados y de que las estimaciones contables hechas por la Administración son razonables, así como una evaluación de 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 expresar nuestra opinión de auditoría.



Member of IECnet
Worldwide Association of Independent Professional Firms



AUDIFINTAX

Audidores Independientes

Audifintax & Asociados Cía. Ltda.
Av. 12 de Octubre N24-739 y Colón
Edificio Torre Boreal, Piso 4, Oficina 414
Teléfono: (593-2) 513-5460
Quito - Ecuador
www.audifintax.com

Quito, 21 de julio del 2014

A los señores Socios de:

**JOSÉ JALIL & HIJOS REPRESENTACIONES Y
COMERCIO CÍA. LTDA.**

Opinión

4. En nuestra opinión, los estados financieros arriba mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de José Jalil & Hijos Representaciones y Comercio Cía. Ltda., al 31 de diciembre del 2013, el resultado de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para Pymes).

Audifintax & Asociados

Audifintax & Asociados Cía. Ltda.
Número de Registro en la Superintendencia
de Compañías: 887


Econ. Fernanda Estévez
Socia

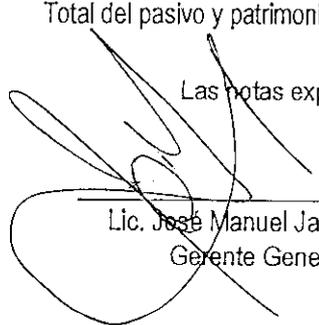


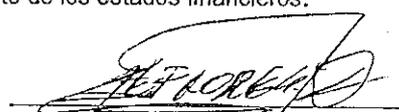
Member of IECnet
Worldwide Association of Independent Professional Firms

JOSÉ JALIL & HIJOS REPRESENTACIONES Y COMERCIO CÍA. LTDA.
 ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
 AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013, CON CIFRAS COMPARATIVAS NO AUDITADAS
 AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012
 (Expresados en dólares estadounidenses)

<u>Activo</u>	<u>Notas</u>	<u>2013</u>	<u>2012</u>
ACTIVO CORRIENTE			
Efectivo y equivalentes de efectivo	5	53.298	72.084
Cuentas y documentos por cobrar			
Clientes comerciales	6	167.518	156.577
Otras cuentas por cobrar		71.493	459.463
Inventarios	7	32.808	39.168
Activo por impuestos corrientes		38.647	197.066
Total del activo corriente		<u>363.764</u>	<u>924.358</u>
PROPIEDADES Y EQUIPOS	8	153.486	154.844
OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES		1.200	488
ACTIVO POR IMPUESTOS DIFERIDOS	16	2.514	-
Total del activo		<u>520.964</u>	<u>1.079.690</u>
<u>Pasivo y patrimonio</u>			
PASIVO CORRIENTE			
Cuentas y documentos por pagar			
Proveedores	9	30.679	9.857
Otras cuentas por pagar	10	34.020	31.378
Pasivo por impuestos corrientes	11	26.575	224.907
Provisiones sociales	12	57.098	56.472
Total del pasivo corriente		<u>148.372</u>	<u>322.614</u>
BENEFICIOS DEFINIDOS	13	15.369	-
ANTICIPOS	14	93.555	494.810
PATRIMONIO (según estado adjunto)		263.668	262.266
Total del pasivo y patrimonio		<u>520.964</u>	<u>1.079.690</u>

Las notas explicativas anexas 1 a 20 son parte integrante de los estados financieros.

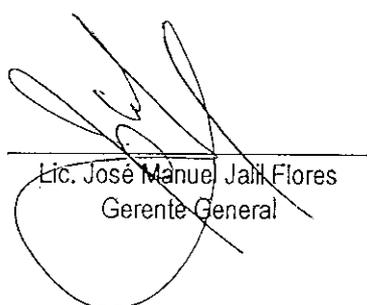

 Lic. José Manuel Jalil Flores
 Gerente General

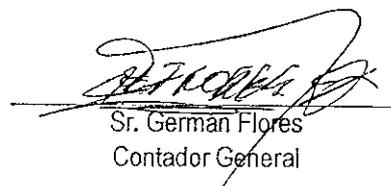

 Sr. Germán Flores
 Contador General

JOSÉ JALIL & HIJOS REPRESENTACIONES Y COMERCIO CÍA. LTDA.
 ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES
 POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013, CON CIFRAS COMPARATIVAS NO AUDITADAS
 AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012
 (Expresados en dólares estadounidenses)

	<u>Notas</u>	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Ingresos por servicios		1.457.297	2.026.135
Costo de ventas		(911.157)	(1.279.472)
		<hr/>	<hr/>
Utilidad bruta		546.140	746.663
Gastos administrativos	15	(522.424)	(553.054)
Otros ingresos y egresos (neto)		7.554	(319)
15% Participación trabajadores	16	(4.690)	(28.993)
		<hr/>	<hr/>
Utilidad antes de impuesto a la renta		26.580	164.297
Gasto por impuesto a la renta	16	(16.540)	(37.788)
		<hr/>	<hr/>
Resultado integral del año		<u>10.040</u>	<u>126.509</u>

Las notas explicativas anexas 1 a 20 son parte integrante de los estados financieros.

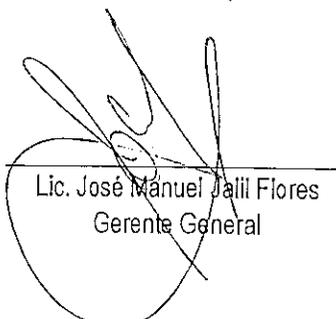

 Lic. José Manuel Jalil Flores
 Gerente General


 Sr. German Flores
 Contador General

JOSÉ JALIL & HIJOS REPRESENTACIONES Y COMERCIO CÍA. LTDA.
 ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
 POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013, CON CIFRAS COMPARATIVAS NO AUDITADAS
 AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012
 (Expresados en dólares estadounidenses)

	<u>Capital Social</u>	<u>Reserva Legal</u>	<u>Adopción Niif primera vez</u>	<u>Resultados Acumulados</u>	<u>Total</u>
Saldos al 1 de enero del 2012	400	730	-	134.627	135.757
Resultado integral del año	-	-	-	126.509	126.509
Saldo al 31 de diciembre de 2012	400	730	-	261.136	262.266
Adopción Niif por primera vez	-	-	(3.040)	-	(3.040)
Ajuste patrimonial año 2012	-	-	-	(5.598)	(5.598)
Resultado integral del año	-	-	-	10.040	10.040
Saldo al 31 de diciembre de 2013	400	730	(3.040)	265.578	263.668

Las notas explicativas anexas 1 a 20 son parte integrante de los estados financieros.


 Lic. José Manuel Jalil Flores
 Gerente General


 Sr. Germán Flores
 Contador General

JOSÉ JALIL & HIJOS REPRESENTACIONES Y COMERCIO CÍA. LTDA.
 ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
 POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013, CON CIFRAS COMPARATIVAS NO AUDITADAS
 AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012
 (Expresados en dólares estadounidenses)

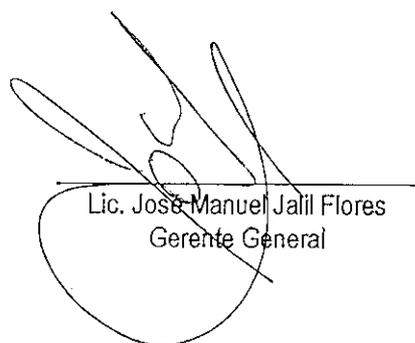
	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Flujos de efectivo generados por actividades de operación:		
Efectivo recibido de clientes	1.834.326	1.655.006
Efectivo pagado a proveedores y empleados	(1.830.431)	(1.409.226)
Impuesto a la renta	(16.540)	(37.788)
Otros ingresos y egresos (neto)	7.554	(319)
Efectivo neto utilizado en (provisto de) actividades de operación	<u>(5.091)</u>	<u>207.673</u>
Flujos de efectivo aplicados a las actividades de inversión:		
Incremento de propiedades y quipos	(13.695)	(160.653)
Efectivo neto utilizado en actividades de inversión	<u>(13.695)</u>	<u>(160.653)</u>
Aumento neto de efectivo y sus equivalentes	(18.786)	47.020
Efectivo y sus equivalentes al principio de año	72.084	25.064
Efectivo y sus equivalentes al fin del año	<u><u>53.298</u></u>	<u><u>72.084</u></u>

Las notas explicativas anexas 1 a 20 son parte integrante de los estados financieros.

JOSÉ JALIL & HIJOS REPRESENTACIONES Y COMERCIO CÍA. LTDA.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013, CON CIFRAS COMPARATIVAS NO AUDITADAS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012
(Expresados en dólares estadounidenses)
(Continuación)

Conciliación del resultado neto del período con el flujo de efectivo provistos por actividades de operación	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Resultado integral del año	10.040	126.509
Más cargos a resultados que no representan movimiento de efectivo		
Provisión cuentas incobrables		
Depreciación de propiedades y equipos	15.054	14.591
Beneficios definidos	15.369	-
Impuesto diferido	(2.514)	1.761
	<u>37.949</u>	<u>142.861</u>
 Cambios en activos y pasivos corrientes		
Documentos y cuentas por cobrar	376.317	(371.617)
Impuesto anticipado	158.419	(176.157)
Inventario	6.360	(38.938)
Documentos y cuentas por pagar	(386.430)	419.625
Impuesto por pagar	(198.332)	186.145
Provisiones	626	45.754
 Efectivo neto utilizado en (provisto por) actividades de operación	<u>(5.091)</u>	<u>207.673</u>

Las notas explicativas anexas 1 a 20 son parte integrante de los estados financieros.


 Lic. José Manuel Jalil Flores
 Gerente General


 Sr. Germán Flores
 Contador General

JOSÉ JALIL & HIJOS REPRESENTACIONES Y COMERCIO CÍA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013, CON CIFRAS COMPARATIVAS NO AUDITADAS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012
(Expresado en dólares estadounidenses)

NOTA 1 – INFORMACIÓN GENERAL

José Jalil & Hijos Representaciones y Comercio Cía. Ltda., fue constituida según escritura pública del 26 de junio del 2008 con el objeto de dedicarse a la representación de personas naturales o jurídicas nacionales o extranjeras, públicas o privadas, en gestión o administración de negocios y gerencia de proyectos de cualquier índole.

NOTA 2 – RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

Las principales políticas contables aplicadas en la preparación de los estados financieros se detallan a continuación. Estas políticas han sido aplicadas uniformemente en todos los años presentados, a menos que se indique lo contrario.

a) Bases de preparación de los estados financieros

Los estados financieros de José Jalil & Hijos Representaciones y Comercio Cía. Ltda., han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para Pymes) emitidas por el IASB (International Accounting Standard Board) que han sido adoptadas en Ecuador y representan la adopción integral, explícita y sin reservas de las referidas normas internacionales y aplicadas de manera uniforme a los ejercicios que se presentan.

La preparación de los estados financieros conforme a las NIIF para Pymes requiere el uso de estimaciones contables. También exige a la Administración que ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables de la Compañía. En la Nota 3 se revelan las áreas que implican un mayor grado de juicio o complejidad o las áreas donde los supuestos y estimaciones son significativos para la elaboración de los estados financieros. Debido a la subjetividad inherente en este proceso contable, los resultados reales pueden diferir de los montos estimados por la Administración.

A la fecha de emisión de estos estados financieros, se han publicado enmiendas, mejoras e interpretaciones a las normas existentes que no han entrado en vigencia y que la Compañía no ha adoptado con anticipación.

Estas son de aplicación obligatoria a partir de las fechas indicadas a continuación:

<u>NIIF</u>	<u>Título</u>	<u>Efectiva a partir</u>
NIIF 9	Instrumentos financieros.	Enero 1, 2015
Enmiendas 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

(Ver página siguiente)

NOTA 2 – RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES **(Continuación)**

La Administración estima que la adopción de las enmiendas a las NIIF, no tendrán un impacto significativo en los estados financieros en el ejercicio de su aplicación inicial.

b) Traducciones en moneda extranjera

Moneda funcional y moneda de presentación

Las partidas en los estados financieros de la Compañía se expresan en la moneda del ambiente económico primario donde opera la entidad (moneda funcional). Los estados financieros se expresan en dólares estadounidenses, que es la moneda funcional y la moneda de presentación de la Compañía. A menos que se indique lo contrario, las cifras incluidas en los estados financieros adjuntos están expresadas en dólares estadounidenses.

Transacciones y saldos

Las transacciones en moneda extranjera, cuando ocurren, se traducen a la moneda funcional usando los tipos de cambio vigentes a las fechas de las transacciones. Las ganancias y pérdidas por diferencias en cambio que puedan resultar del cobro ó pago de tales transacciones, se reconocen en el estado de resultados integrales.

c) Efectivo y equivalentes de efectivo

El efectivo y equivalentes de efectivo incluye depósitos a la vista en una institución bancaria.

d) Activos y pasivos financieros

Clasificación.-

La Compañía clasifica sus activos y pasivos financieros en las siguientes categorías: "activos financieros a valor razonable con cambios en resultados", "activos financieros mantenidos hasta su vencimiento", "préstamos y cuentas por cobrar" y "activos financieros disponibles para la venta". La clasificación depende del propósito para el cual se adquirieron los activos o contrataron los pasivos. La Administración determina la clasificación de sus activos y pasivos financieros a la fecha de su reconocimiento inicial.

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, la Compañía mantuvo activos financieros en las categorías de "préstamos y cuentas por cobrar" y "activos financieros mantenidos hasta su vencimiento". De igual forma, la Compañía mantuvo pasivos financieros en la categoría de "otros pasivos financieros" cuyas características se explican seguidamente:

Activos financieros mantenidos hasta su vencimiento: Representados en el estado de situación financiera por préstamos con vencimientos fijos, que la Administración tiene la intención positiva y la capacidad de mantener hasta su vencimiento. Son activos financieros no derivados. Se incluyen en el activo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses cortados desde la fecha del estado de situación financiera.

Préstamos y cuentas por cobrar: Representados en el estado de situación financiera principalmente por efectivo y equivalentes de efectivo, cuentas por cobrar a clientes y otras cuentas por cobrar. Son activos financieros no derivados que dan derecho a pagos fijos o determinables y que no cotizan en un mercado activo. Se incluyen en el activo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses cortados desde la fecha del estado de situación financiera.

(Ver página siguiente)

NOTA 2 – RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES **(Continuación)**

Otros pasivos financieros: Representados en el estado de situación financiera por las cuentas por pagar a préstamos bancarios, proveedores y otras cuentas por pagar. Se incluyen en el pasivo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses contados a partir de la fecha del estado de situación financiera.

Reconocimiento y medición inicial y posterior:

Reconocimiento -

La Compañía reconoce un activo o pasivo financiero en el estado de situación financiera a la fecha de la negociación y se reconocen cuando se compromete a comprar o vender el activo o pagar el pasivo.

Medición inicial -

Los activos y pasivos financieros son medidos inicialmente a su valor razonable más cualquier costo atribuible a la transacción, que de ser significativo, es reconocido como parte del activo o pasivo siempre que el activo o pasivo financiero no sea designado como de valor razonable a través de resultados. Con posterioridad al reconocimiento inicial la Compañía valoriza los mismos como se describe a continuación:

Medición posterior -

Préstamos y cuentas por cobrar: Posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado aplicando el método de interés efectivo. El costo amortizado se calcula tomando en cuenta cualquier descuento o prima en la adquisición y las comisiones o los costos que son una parte integrante de la tasa de interés efectiva.

Otros pasivos financieros: Posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado aplicando el método de interés efectivo: El costo amortizado se calcula tomando en cuenta cualquier descuento o prima en la adquisición y las comisiones o los costos que son una parte integrante de la tasa de interés efectiva.

e) Baja de activos y pasivos financieros

Un activo financiero se elimina cuando expiran los derechos a recibir los flujos de efectivo del activo o si la Compañía transfiere el activo a un tercero sin retener sustancialmente los riesgos y beneficios del activo. Un pasivo es eliminado cuando las obligaciones de la Compañía especificadas en el contrato se han eliminado.

f) Compensación de instrumentos financieros

Los activos y pasivos financieros se compensan de manera que se informa el importe neto en el estado de situación financiera, solamente si existe un derecho actual legalmente exigible de compensar los importes reconocidos y existe la intención de liquidarlos por el importe neto o de realizar los activos y cancelar los pasivos en forma simultánea.

(Ver página siguiente)

NOTA 2 – RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES (Continuación)

g) Deterioro de activos financieros

Al cierre de cada periodo sobre el que se informa, la Compañía evalúa si existe alguna evidencia objetiva de que un activo financiero o un grupo de activos financieros se encuentran deteriorados en su valor. Un activo financiero o un grupo de activos financieros se consideran deteriorados en su valor solamente si existe evidencia objetiva de deterioro de ese valor como resultado de uno o más eventos ocurridos después del reconocimiento inicial del activo y ese evento que causa la pérdida tiene impacto sobre los flujos de efectivo futuros estimados generados por el activo financiero o el grupo de activos financieros y ese impacto puede estimarse de manera fiable. La evidencia de un deterioro del valor podría incluir, entre otros, indicios tales como que los deudores o un grupo de deudores se encuentran con dificultades financieras significativas, el incumplimiento o mora en los pagos de la deuda por capital e intereses, la probabilidad de que se declaren en quiebra u adopten otra forma de reorganización financiera, o cuando datos observables indiquen que existe una disminución medible en los flujos de efectivo futuros estimados, así como cambios adversos en el estado de los pagos en mora, o en las condiciones económicas que se correlacionan con los incumplimientos.

h) Propiedades y equipos

Se muestra al costo de adquisición, excepto por el terreno y edificio que se muestran al costo revaluado. Menos la depreciación acumulada.

El costo de las propiedades y equipos; y, la depreciación acumulada de los elementos vendidos o retirados se descargan de las cuentas correspondientes cuando se produce la venta o el retiro y el resultado de dichas transacciones se registra cuando se causan. Los gastos de mantenimiento y reparaciones menores se cargan a los resultados del año.

La depreciación se registra con cargo a las operaciones del año, utilizando tasas que se consideran adecuadas para depreciar el valor de los activos durante su vida útil estimada.

A continuación se presentan las principales partidas de propiedades y equipos, así como las vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación.

<u>Activo</u>	<u>Vida Útil</u> <u>(años)</u>
Edificio e instalaciones	50
Vehículo	5
Equipos de computación	3
Maquinaria y equipo	10
Muebles y enseres	10

El valor en libros de un activo se castiga inmediatamente a su valor recuperable si el valor en libros del activo es mayor que el estimado de su valor recuperable.

(Ver página siguiente)

NOTA 2 – RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES (Continuación)

i) Deterioro de activos no financieros

Los activos sujetos a depreciación se someten a pruebas de deterioro cuando se producen eventos o circunstancias que indican que podría no recuperar su valor en libros. Las pérdidas por deterioro corresponden al monto en el que el valor en libros del activo excede a su valor recuperable. El valor recuperable de los activos corresponde al mayor entre el monto neto que se obtendría de su venta o su valor en uso. Para efectos de la evaluación por deterioro, los activos se agrupan a los niveles en los que generan flujo de efectivo identificable (unidad generadora de efectivo). Los saldos en libros de activos no financieros se revisan a cada fecha de los estados financieros para determinar posibles efectos por deterioro.

j) Impuesto a la renta corriente y diferido

El gasto por impuesto a la renta del año comprende el impuesto a la renta corriente y el diferido. El impuesto se reconoce en el estado de resultados integrales, excepto cuando se trata de partidas que se reconocen directamente en el patrimonio. En este caso el impuesto también se reconoce en otros resultados integrales o directamente en el patrimonio.

Impuesto a la renta corriente

El cargo por impuesto a la renta corriente se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables y se carga a los resultados del año en que se devenga con base en el impuesto por pagar exigible. Las normas tributarias vigentes establecen una tasa de impuesto del 22% (2012 – 23%) de las utilidades gravables, la cual se reduce al 12% (2012 – 13%) si las utilidades son reinvertidas por el contribuyente.

A partir del ejercicio fiscal 2010, entró en vigor la norma que exige el pago de un anticipo mínimo de impuesto a la renta, cuyo valor es calculado en función de las cifras reportadas el año anterior sobre el 0.2% del patrimonio, 0.2% de los costos y gastos deducibles, 0.4% de los ingresos gravables y 0.4% de los activos.

La referida norma estableció que en caso de que el impuesto a la renta causado sea menor que el monto del anticipo mínimo, este último se convertirá en impuesto a la renta definitivo, a menos que el contribuyente solicite al Servicio de Rentas Internas su devolución, lo cual podría ser aplicable, de acuerdo con la norma que rige la devolución de este anticipo.

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012 la Compañía registró como impuesto a la renta corriente causado el valor determinado sobre la base del 22% (2012 – 23%) sobre las utilidades gravables puesto que este fue mayor al anticipo mínimo del impuesto a la renta correspondiente al final del año.

Impuesto a la renta diferido

El impuesto a la renta diferido se provisiona en su totalidad, por el método del pasivo, sobre las diferencias temporales que surgen entre las bases tributarias de activos y pasivos y sus respectivos valores mostrados en los estados financieros. El impuesto a la renta diferido se determina usando tasas tributarias que han sido promulgadas a la fecha del estado de situación financiera y que se espera serán aplicables cuando el impuesto a la renta diferido activo se realice o el impuesto a la renta pasivo se pague.

(Ver página siguiente)

NOTA 2 – RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

(Continuación)

Los impuestos a la renta diferidos activos sólo se reconocen en la medida que sea probable que se produzcan beneficios tributarios futuros contra los que se puedan usar las diferencias temporales.

Los saldos de impuestos a la renta diferidos activos y pasivos se compensan cuando exista el derecho legal exigible a compensar impuestos activos corrientes con impuestos pasivos corrientes y cuando los impuestos a la renta diferidos activos y pasivos se relacionen con la misma autoridad tributaria.

k) Reconocimiento de ingresos

Los ingresos se reconocen cuando es probable que los beneficios económicos asociados a la transacción fluyan a la Compañía y el monto de ingreso puede ser medido confiablemente, independientemente del momento en que se genera el pago. Los ingresos se miden por el valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir, teniendo en cuenta las condiciones de pago definidas contractualmente y sin incluir impuestos ni aranceles.

l) Reconocimiento de gastos

Los gastos se reconocen a medida que se devengan, independientemente del momento en que se pagan, y se registran en los períodos con los cuales se relacionan.

m) Beneficios a los trabajadores

Beneficios de corto plazo - Se registran en el rubro de provisiones del estado de situación financiera y corresponden principalmente a:

La participación de los trabajadores en las utilidades que se calcula en función del 15% de la utilidad contable anual antes del impuesto a la renta, según lo establecido por la legislación vigente y se registra con cargo a resultados.

Décimo tercer y décimo cuarto - Se provisionan y pagan de acuerdo a la legislación vigente.

Beneficios de largo plazo (jubilación patronal y desahucio) - la provisión es determinada anualmente con base en un estudio actuarial practicado por un profesional independiente, aplicando el método de Costo de Crédito Unitario Proyectado y representa el valor presente de las obligaciones a la fecha del estado de situación financiera.

Las hipótesis actuariales incluyen variables como son, en adición a la tasa de descuento, tasa de mortalidad, edad, sexo, años de servicios, remuneraciones, incremento futuros de remuneraciones, tasa de rotación, entre otras.

Las ganancias y pérdidas actuariales que surgen de los ajustes a la provisión, basados en la experiencia y cambios en los supuestos actuariales, se cargan a resultados en el período en el que surgen.

Los costos de los servicios pasados se reconocen inmediatamente en resultados del año.

NOTA 3 - ESTIMACIONES Y CRITERIOS CONTABLES SIGNIFICATIVOS

(Ver página siguiente)

NOTA 3 - ESTIMACIONES Y CRITERIOS CONTABLES SIGNIFICATIVOS

(Continuación)

La preparación de estados financieros requiere que la Administración realice estimaciones y utilice supuestos que afectan los montos incluidos en estos estados financieros y sus notas relacionadas. Las estimaciones realizadas y supuestos utilizados por la Compañía se encuentran basados en la experiencia histórica, cambios en la industria e información suministrada por fuentes externas calificadas. Sin embargo, los resultados finales podrían diferir de las estimaciones bajo ciertas condiciones.

Las estimaciones y políticas contables significativas son definidas como aquellas que son importantes para reflejar correctamente la situación financiera y los resultados de la Compañía y/o las que requieren un alto grado de juicio por parte de la Administración. Las principales estimaciones y aplicaciones del criterio profesional se encuentran relacionadas con los siguientes conceptos:

- **Vida útil de propiedades y equipos:** Las estimaciones de vida útil se basan principalmente en las proyecciones de uso futuro de los activos. En aquellos casos en los que se puedan determinar que la vida útil de los activos debería disminuirse, se deprecia el exceso entre el valor en libros neto y el valor de recuperación estimado, de acuerdo a la vida útil restante revisada. Factores tales como los cambios en el uso planificado de los distintos activos podrían hacer que la vida útil de los activos se viera disminuida.
- **Impuesto a la renta corriente:** La determinación de las obligaciones y gastos por impuestos requieren de ciertas interpretaciones a la legislación tributaria vigente. La Administración considera que sus estimaciones son apropiadas de acuerdo a las circunstancias y que no deben surgir diferencias de interpretación con la Administración Tributaria que pudieran afectar los cargos por impuestos en el futuro.
- **Provisiones:** Debido a las incertidumbres inherentes a las estimaciones necesarias para determinar el importe de las provisiones, los desembolsos reales pueden diferir de los importes reconocidos originalmente sobre la base de las estimaciones realizadas. La determinación de la cantidad a provisionar está basada en la mejor estimación de los desembolsos que será necesario pagar por la correspondiente obligación, tomando en consideración toda la información disponible a la fecha del período.

NOTA 4 - ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS

Factores de riesgo financiero

Las actividades de la Compañía la exponen a una variedad de riesgos financieros: riesgos de mercado (incluyendo el riesgo de moneda, riesgo de valor razonable de tasa de interés, riesgo de tasa de interés de los flujos de efectivo y riesgo de precio), riesgo de crédito y riesgo de liquidez. La administración de riesgos de la Compañía se concentra principalmente en lo impredecible de los mercados financieros y trata de minimizar potenciales efectos adversos en el desempeño financiero de la Compañía. La Administración tiene a su cargo la administración de riesgos. La Administración identifica, evalúa y cubre los riesgos financieros en estrecha cooperación con las unidades operativas.

(Ver página siguiente)

NOTA 4 - ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS (Continuación)

Riesgo de variación en los precios de las inversiones

La Compañía está expuesta al riesgo de pérdida ante movimientos adversos futuros en los precios de los instrumentos financieros de inversión que adquiere. Sin embargo, este riesgo está cubierto por la metodología empleada en su monitoreo constante, y la adecuada valuación realizada por la Administración en los estados financieros, que permite observar cualquier variación adversa de manera oportuna.

Riesgo en las tasas de interés

Los ingresos y flujos de caja operativos de la Compañía son relativamente independientes de los cambios en las tasas de interés del mercado nacional. La Compañía no tiene activos significativos que devenguen intereses a tasas de interés variables y las tasas que mantiene en los pasivos por los cuales se reconocen intereses son fijas.

Riesgo de crédito

El riesgo de crédito es el riesgo de que una contraparte a un instrumento financiero incumpla en una obligación o compromiso que ha suscrito la Compañía que presente como resultado una pérdida financiera para esta. La Compañía no tiene un riesgo material por este concepto, debido a que las cuentas por cobrar se generan principalmente en transacciones operativas con los fideicomisos en los cuales la Compañía es contratista.

Riesgo de mercado

Es la posibilidad de que la fluctuación de variables de mercado tales como tasas de interés, tipo de cambio, entre otras, produzca pérdidas económicas debido a la desvalorización de activos, debido a la nominación de estos a dichas variables.

Riesgo de liquidez

El riesgo de liquidez es el riesgo de que una entidad encuentre dificultades en cumplir obligaciones asociadas con pasivos financieros que son liquidados entregando efectivo u otros activos financiero, o que estas obligaciones deban liquidarse de manera desfavorable para la Compañía. La Compañía maneja el riesgo de liquidez manteniendo fondos disponibles, monitoreando continuamente los flujos de efectivo proyectos y reales y conciliando los perfiles de vencimiento de los activos y pasivos financieros.

NOTA 5 – EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Al 31 de diciembre comprende:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Cuentas Corrientes		
Banco de la Producción S.A. PRODUBANCO	53.298	72.084
Saldo al 31 de diciembre del 2013 y 2012	<u>53.298</u>	<u>72.084</u>

NOTA 6 – CLIENTES COMERCIALES

Al 31 de diciembre comprende:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
José Jalil Haas	151.152	156.577
Enkador S.A	3.319	-
Falcon Machine Tools	1.215	-
Floralp S.A	53	-
Pintec S.A.	8.526	-
The Tesalia Springs	3.253	-
Total al 31 de diciembre del 2013 y 2012	<u>167.518</u>	<u>156.577</u>

La Administración de la Compañía considera bajo el riesgo de crédito en sus cuentas por cobrar a clientes, por lo cual no constituye una provisión para cuentas incobrables.

NOTA 7 – INVENTARIOS

Al 31 de diciembre comprende:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Mercaderías	32.808	39.168
Saldo al 31 de diciembre del 2013 y 2012	<u>32.808</u>	<u>39.168</u>

NOTA 8 – PROPIEDADES Y EQUIPOS

(Ver página siguiente)

NOTA 8 – PROPIEDADES Y EQUIPOS
(Continuación)

Al 31 de diciembre comprende:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
ACTIVOS DEPRECIABLES		
Terreno y Edificio	105.363	105.363
Muebles y enseres	15.184	11.597
Maquinaria y equipo	15.123	8.934
Equipo de computación	6.114	2.195
Vehículos	41.955	41.955
Total de propiedades y equipo	<u>183.739</u>	<u>170.044</u>
(Menos):		
Depreciación acumulada	(30.253)	(15.200)
Total al 31 de diciembre del 2013 y 2012	<u><u>153.486</u></u>	<u><u>154.844</u></u>

Los movimientos del año de esta cuenta han sido como sigue:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Saldo inicial al 1 de enero del 2013 y 2012	154.844	8.784
Adiciones y bajas (neto) (1)	13.696	160.653
Depreciación del año	(15.054)	(14.591)
Saldo final al 31 de diciembre 2013 y 2012	<u><u>153.486</u></u>	<u><u>154.846</u></u>

(1) Corresponde a la adquisición de maquinaria y equipo por US\$ 6.189, muebles y enseres por US\$ 3.587 y equipo de computación por US\$ 3.919.

NOTA 9 – PROVEEDORES

Al 31 de diciembre comprende:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Colimpo S.A.	18.653	-
Seguros Equinoccial S.A.	10.679	-
Otros menores	1.347	9.857
Saldo al 31 de diciembre del 2013 y 2012	<u><u>30.679</u></u>	<u><u>9.857</u></u>

NOTA 10 – OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Al 31 de diciembre comprende:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Cuenta por pagar Vehículo Jeep	5.753	24.188
Tarjetas de crédito	28.267	7.190
Saldo al 31 de diciembre del 2013 y 2012	<u>34.020</u>	<u>31.378</u>

NOTA 11 – PASIVO POR IMPUESTOS CORRIENTES

Al 31 de diciembre comprende:

		<u>2013</u>	<u>2012</u>
Impuesto a la renta de la Compañía	(1)	16.755	37.788
Retenciones de impuestos por pagar		403	10.150
Impuesto al valor agregado (IVA)		9.417	176.969
Saldo al 31 de diciembre del 2013 y 2012		<u>26.575</u>	<u>224.907</u>

(1) Ver Nota 16

NOTA 12 – PROVISIONES SOCIALES

Al 31 de diciembre comprende:

		<u>2013</u>	<u>2012</u>
15% Participación trabajadores	(1)	4.691	28.993
Obligaciones con el IESS		4.779	3.893
Décimo tercer sueldo		9.559	6.589
Décimo cuarto sueldo		6.784	5.019
Vacaciones por pagar		6.913	-
Sueldos por pagar		24.372	11.978
Saldo al 31 de diciembre del 2013 y 2012		<u>57.098</u>	<u>56.472</u>

(1) Ver Nota 16

NOTA 13 – BENEFICIOS DEFINIDOS

(Ver página siguiente)

NOTA 13 – BENEFICIOS DEFINIDOS
(Continuación)

Al 31 de diciembre comprende:

		<u>2013</u>	<u>2012</u>
Provisión jubilación patronal	(1)	11.425	-
Provisión desahucio	(2)	3.944	-
Saldo al 31 de diciembre del 2013 y 2012		<u>15.369</u>	<u>-</u>

- (1) La jubilación patronal de acuerdo con disposiciones del Código del Trabajo, los trabajadores que por veinte años o más hubieren prestado sus servicios de 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) La bonificación por desahucio de acuerdo con el Código del 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.

NOTA 14 – ANTICIPOS

Al 31 de diciembre comprende:

		<u>2013</u>	<u>2012</u>
Universidad Salesiana		35.062	377.382
Jose Jafil Flores		51.325	56.200
Silvia Bautista Arias		2.168	-
Intertek S.A.		5.000	-
Enkador S.A.		-	61.228
Saldo al 31 de diciembre del 2013 y 2012		<u>93.555</u>	<u>494.810</u>

NOTA 15 –GASTOS ADMINISTRATIVOS POR SU NATURALEZA

(Ver página siguiente)

**NOTA 15 –GASTOS ADMINISTRATIVOS POR SU NATURALEZA
(Continuación)**

Un detalle de los gastos de operación por su naturaleza es como sigue:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Gastos		
Remuneraciones y beneficios sociales	351,310	296,672
Honorarios profesionales	16,535	12,803
Arrendamiento	643	-
Mantenimiento y reparación	5,181	6,881
Combustible	854	396
Promoción	1,610	3,691
Suministros, materiales y repuestos	13,652	-
Transporte	12,622	10,027
Deterioro de valor de los activos	-	18,454
Comisiones	892	90,551
Seguros	24,614	31,703
Gasto de gestión	8,198	16,582
Impuestos, contribuciones y otros	17,648	6,343
Gastos de viaje	43,651	40,806
Depreciación	15,054	14,591
Servicios públicos	2,916	1,553
Otros servicios	-	2,001
Beneficios definidos	7,044	-
Saldo al 31 de diciembre del 2013 y 2012	<u>522,424</u>	<u>553,054</u>

NOTA 16– IMPUESTO A LA RENTA CORRIENTE Y DIFERIDO

El movimiento de los impuestos diferidos y las partidas que le dieron origen, se muestran a continuación:

Activo por impuesto diferido

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Saldo inicial	-	-
Jubilación patronal	2,514	-
Saldo al 31 de diciembre del 2013 y 2012	<u>2,514</u>	<u>-</u>

Conciliación del impuesto a la renta corriente

(Ver página siguiente)



NOTA 16 – IMPUESTO A LA RENTA CORRIENTE Y DIFERIDO
(Continuación)

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
<u>Impuesto diferido</u>		
Diferencias temporales	2.514	-
	<u>2.514</u>	<u>-</u>
<u>Impuesto corriente</u>		
Impuesto a la renta del año	16.755	37.788
saldo al 31 de diciembre del 2013 y 2012	<u>19.269</u>	<u>37.788</u>

De acuerdo con lo que establece en la ley de régimen tributario interno, la empresa ha preparado la conciliación tributaria como sigue:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Utilidad antes de la participación de los trabajadores en las utilidades y de impuesto a la renta	31.250	193.290
(-) Participación trabajadores	(4.690)	(28.993)
(+) Gastos no deducibles	4.861	-
(-) Deducción por pago a trabajadores discapacidad	(766)	-
= Base imponible antes de impuesto a la renta	<u>30.655</u>	<u>164.297</u>
Impuesto a la renta causado	6.744	37.788
Anticipo determinado del año	16.755	3.986
(-) Retenciones en la fuente del año	(17.537)	(23.750)
Impuesto a la renta (a favor) causado	<u>(782)</u>	<u>14.038</u>

NOTA 17 – CAPITAL SOCIAL

El capital social de la Compañía al 31 de diciembre del 2013 y 2012 es de US\$. 400 dividido en 400 participaciones US\$. 1 dólar estadounidense por cada participación.

NOTA 18 – RESERVA LEGAL

De acuerdo con la legislación vigente, la compañía debe apropiarse por lo menos el 5% de la utilidad neta del año a una reserva legal hasta que el saldo de dicha reserva alcance el 20% del capital suscrito. La reserva legal no está disponible para distribución de dividendos, pero puede ser capitalizada o utilizada para absorber pérdidas.

NOTA 19 – EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2013 y la fecha de emisión de estos estados financieros (21 de julio del 2014) no se produjeron eventos que, en la opinión de la administración de la compañía, pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros que no se hayan revelado en los mismos.

NOTA 20 – APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros al 31 de diciembre del 2013 han sido emitidos con autorización de fecha 21 de julio del 2014 del Representante legal de la Compañía y posteriormente serán puestos a consideración de la Junta General de Socios para su aprobación definitiva.
