INGENIA IDEA Y OBRAINDEA CIA. LTDA.

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

1. INFORMACION GENERAL

INGENIA IDEA Y OBRAINDEA CIA. LTDA., se constituyó mediante escritura pública otorgada ante el notario tercero del cantón Quito, Doctor Germán Flor Cisneros, el siete de Julio del dos mil ocho, e inscrita en el registro mercantil del cantón Quito, el veinte de agosto del dos mil ocho

OBJETO SOCIAL: El objeto social de la compañía es:

Construcción de obras de ingeniería, arquitectura y urbanística; a la explotación de recursos naturales, podrá así mismo intervenir en la importación, exportación, compraventa, comercialización, distribución, representación de "equipos y materiales de construcción", además del diseño, cálculo estructural, movimiento de tierras, desbanques, elaboración de planos, remodelación de obras ya existentes, levantamientos topográficos. Podrá celebrar toda clase de actos o contratos permitidos por la ley, siempre que se relacionen con su objeto social. Y asociarse con otras personas cuya actividad sea similar o complementaria a la suya. La compañía podrá realizar, además todas las actividades relativas a "mandato inmobiliario" tales como venta, alquiler, adquisición, administración de inmuebles.

La información contenida en estos estados financieros es responsable de la administración de la Compañía.

2. POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

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

2.2 ***Bases de preparación*** - Los estados financieros de INGENIA IDEA Y OBRAINDEA CIA. LTDA., han sido preparados sobre las bases del costo histórico. El costo histórico está basado generalmente en el valor razonable de la contrapartida dada en el intercambio de los activos.

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros.

2.3 ***Efectivo y bancos*** – Corresponden a activos financieros altamente líquidos y depósitos de efectivo en cuentas bancarias. Los sobregiros bancarios son presentados como pasivos corrientes en el estado de situación financiera.

2.4 ***Inventarios*** – los inventarios son presentados al costo de adquisición o valor neto realizable, el menor. Son valuados al 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.

2.5 ***Propiedades, planta y equipo.***

2.5.1 ***Medición en el momento del reconocimiento*** Las partidas de propiedades, planta y equipo se miden 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 y la puesta en condiciones de funcionamiento.

2.5.2 ***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 de valor.

Los gastos de reparaciones y mantenimiento se imputan a resultados en el periodo que se incurren.

2.5.3 ***Método de depreciación y vidas útiles*** – El costo 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 se presentan las principales partidas de propiedades, planta y equipo y las vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación:

Ítem	Vida útil (en años)
Edificios	30-40

Maquinaria y equipo	10-15
Muebles y enseres	12
Vehículos	6-8
Equipo de computación	3-5

2.5.4 ***Activos mantenidos bajo arrendamiento financiero*** – Los activos mantenidos bajo arrendamiento financiero son depreciados por el plazo de su vida útil estimada igual a los activos poseídos, si ésta es menor, por el plazo de arrendamiento correspondiente.

2.5.5 ***Retiro o venta de propiedades, planta y equipo*** – La utilidad o pérdida que surja del retiro o ventas 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.

2.5.6 ***Deterioro del valor de los activos tangibles*** – Al final de cada período, la Compañía evalúa los valores en libro de sus activos tangibles 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 o unidad generadora de efectivo a fin de determinar el alcance de la pérdida por deterioro (de haber alguna).

Las pérdidas y reversiones 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 como una disminución o un incremento en la revaluación.

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

2.6.1 ***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 no serán gravables o deducibles. El pasivo de la Compañía por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas al final de cada periodo.

2.6.2 ***Impuestos diferidos*** – El impuesto diferido se reconoce sobre las diferencias temporarias determinadas entre el valor en libros de los activos y pasivos incluidos en los estados financieros y sus bases fiscales. Un pasivo por impuesto diferido se reconoce generalmente para todas las

diferencias temporarias imponibles. Un activo por impuesto diferido se reconoce por 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 impuesto diferidos se miden 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.

La Compañía compensa activos por impuesto diferidos o con pasivos por impuestos diferidos si, y solo si tiene reconocido legalmente el derecho de compensarlos, frente a la misma autoridad fiscal, los importes reconocidos en esas partidas y la Compañía tiene la intención de liquidar sus activos y pasivos como netos.

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

2.7 *Beneficios a Empleados*

2.7.1 ***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 Proyectada, con valoraciones actuariales realizadas al final de cada periodo.

Las ganancias y pérdidas actuariales se reconocen inmediatamente en los resultados del año.

2.7.2 ***Participación a trabajadores*** – 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 liquidas de acuerdo con disposiciones legales.

2.8 ***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 puede otorgar.

2.8.1 ***Venta de bienes*** - Los ingresos ordinarios procedentes de las actividades ordinarias de la empresa, se reconocen el momento que la Compañía trasfiere los riesgos y beneficios, de tipo significativo, derivados de la propiedad de los bienes, el importe de los ingresos y los costos incurridos, o por incurrir. En relación con la transacción pueden ser medido con fiabilidad y es probable que la Compañía reciba los beneficios económicos asociados con la transacción.

2.8.2 ***Prestación de servicios*** – Los ingresos provenientes de las actividades ordinarias de la empresa, contratos de servicios se reconocen en la medida en que se presta el servicio.

2.9 ***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 periodo más cerca en el que se conocen.

2.10 ***Compensación de saldos y transacciones*** – Como norma general en los estados financieros no se compensan los activos y pasivos, tampoco los ingresos y gastos, salvo aquellos casos en los que la compensación sea requerida o permitida por alguna norma y ésta presentación sea el reflejo de la esencia de la transacción.

Los ingresos y gastos con origen en transacciones que, contractualmente o por una norma legal, contemplan la posibilidad de compensación y la Compañía tienen la intención de liquidar por su importe neto o de realizar el activo proceder al pago del pasivo de forma simultánea, se presentan netos en resultados.

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

razonable con cambios en resultados, los cuales son inicialmente medidos al valor razonable y cuyos costos de la transacción se reconocen en resultados.

Todos los activos financieros reconocidos son posteriormente medidos en su totalidad al costo de amortización o al valor razonable y se presentan en activos no corrientes, excepto aquellos con vencimientos originales inferiores a 12 meses a partir de la fecha del estado de situación financiera, que se presentan como activos corrientes.

La Compañía clasifica sus activos financieros en las categorías de activos financieros mantenidos hasta su vencimiento y cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar. La clasificación depende del propósito con el que se adquirieron los instrumentos financieros. La administración determina la clasificación de sus instrumentos financieros en el momento del reconocimiento inicial.

2.11.1 ***Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar*** – Las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar son activos financieros, que no cotizan en un mercado activo.

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

2.11.2 ***Deterioro de activos financieros al costo amortizado*** – Los activos que se miden al costo amortizado, son probados por deterioro al final de cada periodo.

El importe de la pérdida por deterioro del valor para un préstamo medido al costo amortizado es la diferencia entre el importe en libros y los flujos de efectivo estimados futuros, reflejando el efecto del colateral y las garantías, descontados a la tasa de interés efectiva original del activo financiero.

El valor en libros del activo financiero se reduce por la pérdida por deterioro directamente, excepto para las cuentas comerciales por cobrar, donde el importe en libros se reduce a través de una cuenta de provisión. La recuperación posterior de los valores previamente eliminados se convierte en créditos contra la cuenta de provisión. Los cambios en el importe en libros de la cuenta de provisión se reconocen el estado de resultados.

2.11.3 ***Baja de un activo financiero*** – La Compañía da de baja un activo financiero únicamente cuando expiran los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero, y transfiere de manera sustancial los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo financiero. Si la Compañía no transfiere ni retiene sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad y continúa reteniendo el control del activo transferido, la Compañía reconoce su participación en el activo y la obligación asociada por los valores que tendría que pagar.

2.11.4 ***Pasivos financieros emitidos por la Compañía*** – Los instrumentos de deuda y patrimonio son clasificados como pasivos financieros de conformidad con la sustancia del acuerdo contractual.
Los pasivos financieros se clasifican como pasivo corriente que la Compañía tenga derecho incondicional de diferir el pago de la obligación por lo menos 12 meses después de la fecha del estado de situación financiera.

2.11.5 ***Préstamos*** – Representan pasivos financieros que se reconocen inicialmente a su valor razonable, neto de los costos de la transacción incurridos. Estos préstamos se registran subsecuentemente a su costo amortizado usando el método de interés efectivo.

2.11.6 ***Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar*** – Las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar son pasivos financieros, que no cotizan en un mercado activo.

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

2.11.7 ***Baja de un pasivo financiero*** – La Compañía da de baja un pasivo financiero si, y solo si, expiran, cancelan o cumplen sus obligaciones.

2.12 Normas revisadas sin efecto material sobre los estados financieros.

NIIF	Título	Efectiva a partir
Enmiendas a la NIIF 7	Revelaciones - Transferencias de activos financieros	Julio 1, 2011
Enmiendas a la NIC 1	Presentación de ítems en Otro resultado integral	Julio 1, 2012
Enmiendas a la NIC 12	Impuestos diferidos - Recuperación de activos subyacentes	Enero 1, 2012

2.13 Normas nuevas y revisadas emitidas pero aún no efectivas - La Compañía no ha aplicado las siguientes Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) y Normas
Internacionales de Contabilidad (NIC) nuevas y revisadas que han sido emitidas pero aún no
son efectivas:

NIIF	Título	Efectiva a partir
NIIF 9	Instrumentos financieros	Enero 1, 2015
NIIF 13	Medición del valor razonable	Enero 1, 2013
Enmiendas a la NIIF 7	Revelaciones - Compensación de activos financieros y pasivos financieros	Enero 1, 2013
Enmiendas a la NIIF 9 y NIIF 7	Fecha obligatoria efectiva de la NIIF 9 y revelaciones de transición	Enero 1, 2015
NIC 19 (Revisada en el 2011)	Beneficios a empleados	Enero 1, 2013
Enmiendas a la NIC 32	Compensación de activos y activos Financieros	Enero 1, 2014

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

La Superintendencia de Compañías estableció mediante Resolución No. 06.Q.ICI.004 del 21 de agosto del 2006, la adopción de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) y su aplicación obligatoria por parte de las Compañías y entidades sujetas a su control y vigilancia, a partir del 1 de enero del 2009, la cual fue ratificada con la Resolución No. ADM 08199 del 3 de julio del 2008. Adicionalmente, se estableció el cumplimiento de un cronograma de aplicación según lo dispuesto en la Resolución No. 08 G.DSC. 010 del 20 de noviembre del 2008. La Compañía está obligada a presentar sus estados financieros de acuerdo con NIIF a partir del 1 de enero del 2012.

Conforme a esta Resolución, hasta el 31 de diciembre del 2011, la Compañía preparó sus estados financieros de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador. Desde el 1 de enero del 2011, los estados financieros de la Compañía son preparados de acuerdo a NIIF.
De acuerdo a lo antes indicado, la Compañía definió como su periodo de transición a las NIIF el año 2011, estableciendo como fecha para la medición de los efectos de primera aplicación el 1 de enero del 2012.

La aplicación de las NIIF supone, con respecto a los principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador que se encontraba vigente al momento de prepararse los estados financieros correspondientes al año 2011:

- Cambio en las políticas contables, criterios de medición y forma de presentación de los estados financieros.
- La incorporación de un nuevo estado financiero, el estado de resultado integral.
- Un incremento significativo de la información incluida en las notas a los estados financieros.

Para la preparación de los presentes estados financieros, se han aplicado algunas excepciones obligatorias y exenciones optativas a la aplicación retroactivas de las NIIF que se establece en la NIIF1.

4. ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES CRITICOS

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 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.

Las estimaciones y juicios subyacentes se revisan sobre una base regular. Las revisiones a las estimaciones contables se reconocen en el periodo de la revisión y periodos futuros si la revisión afecta tanto al periodo actual como a periodos subsecuentes.

A continuación se presentan las estimaciones y juicios contables críticos que la administración de la compañía ha utilizado en el proceso de aplicación de los criterios contables:

4.1 Deterioro de activos.- A la fecha de cierre de cada período, o en aquella fecha que se considere necesario, se analiza el valor de los activos para determinar si existe algún indicio de que dichos activos hubieran sufrido una pérdida por deterioro. En caso de que exista algún indicio se realiza una estimación del importe recuperable de dicho activo. Si se trata de activos identificables que no generan flujos de efectivo de forma independiente, se estima la recuperabilidad de la unidad generadora de efectivo a la que pertenece el activo.

Determinar si los activos han sufrido deterioro implica el cálculo del valor de uso de las unidades generadoras de efectivo. El cálculo del valor en uso requiere que la Compañía determine los flujos de efectivo futuros que deberían surgir de las unidades generadoras de efectivo y una tasa de descuento apropiada para calcular el valor presente. En el caso de que el importe recuperable sea inferior al valor neto en libros del activo, se registra la correspondiente provisión por pérdida de deterioro por la diferencia, con cargo a resultados.

Las pérdidas por deterioro reconocidas en un activo en períodos anteriores son revertidas cuando se produce un cambio en las estimaciones sobre su importe recuperable incrementando el valor del activo con abonos a resultados con el límite del valor en libros que el activo hubiera tenido de no haberse reconocido la pérdida por deterioro.

4.2 Provisiones de beneficios a empleados.- El valor presente de las provisiones de beneficios a empleados depende de varios factores que son determinados en función a un cálculo actuarial basado en varios supuestos. Estos supuestos utilizados en determinar el valor neto del costo para los beneficios incluyen una tasa de descuento. Cualquier cambio en los supuestos impacta en el valor en libros de las provisiones de beneficios a empleados.

El actuario contratado por la Compañía determina la tasa de descuento, la tasa de mortalidad y rotación al final de cada año. La tasa de descuento es la tasa de interés que debe ser utilizada para determinar el valor presente de los flujos futuros de efectivo estimados que se espera van a ser requeridos para cumplir con la obligación de los beneficios.

4.3 Estimación de vidas útiles de propiedad, planta y equipo.- La estimación de las vidas útiles y el valor residual se efectúan de acuerdo a lo mencionado en la nota 2.5.3.

5. EFECTIVO Y BANCOS

Un resumen de efectivo y bancos es como sigue:

	..Diciembre 31,..	
	2013	2012
Efectivo	1,754	210
Bancos	130,451	321,826
TOTAL	**132,205**	**322,036**

6. CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Un resumen de cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar es como sigue:

	Diciembre 31,	
	2013	2012
Cuentas por cobrar comerciales:		
Clientes locales	67,721	10,941
Clientes del Exterior	0	0
Compañias Relacionadas:	0	0
Provision para cuentas dudosas	(677)	(109)
Subtotal	67,044	10,832
Otras cuentas por cobrar		
Anticipos entregados a proveedores	13,326	56,289
Empleados	5,083	0
Otras	87,642	142,834
TOTAL	**173,094**	**209,955**

7. INVENTARIOS

Un resumen de inventarios es como sigue:

	Diciembre 31,	
	2013	2012
Productos Terminados	0	0
Productos en Proceso	650,258	617,389
Materia Prima	0	0
Materiales y repuestos	0	0
Importanciones en transito	0	0
TOTAL	**650,258**	**617,389**

8. OTROS ACTIVOS

Un resumen de otros activos es como sigue:

	Diciembre 31,	
	2013	2012
Gastos pagados por anticipados		
Seguros	0.00	0.00
Publicidad	0.00	0.00
Diferidos		
Activos diferidos	0.00	0.00
Amorizaciones	0.00	0.00
Inversiones	0.00	0.00
Cuentas de orden	0.00	0.00
TOTAL	0.00	0.00
Clasificaciòn:		
Corriente	0.00	0.00
No corriente	0.00	0.00
TOTAL	0.00	0.00
Activos por Impuestos Diferidos	**2,050**	**827**

9. PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO

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

	Diciembre 31,	
	2013	2012
Costo	44,908	26,680
Depreciaciòn acumulada	(11,091)	(7,589)
TOTAL	**33,817**	**19,091**
Clasificacion:		
Maquinaria y Equipo	12,718	12,373
Muebles y Enseres	3,388	3,953
Equipos de Computaión	3,077	2,765
Vehiculos	14,633	0
TOTAL	**33,817**	**19,091**

Los movimientos de propiedades, planta y equipo fueron como sigue:

	Maquinaria y Equipo	*Muebles y Enseres*	*Equipos de Computación*	*Vehiculos*	*TOTAL*
Costo o valuaciòn					
Saldo al 31 de diciembre del 2012	15,350	6,280	5,051	0	26,680
Adquisiciones	1,750	0	1,477	15,000	18,227
Ventas	0	0	0	0	0
Transferencias	0	0	0	0	0
					0
Saldo al 31 de diciembre del 2013	**17,100**	**6,280**	**6,528**	**15,000**	**44,908**
Depreciaciòn acumulada:					
Saldo al 31 de diciembre del 2012	(2,977)	(2,327)	(2,286)	0	(7,589)
Ajuste / Gasto de depreciaciòn	(1,405)	(565)	(1,165)	(367)	(3,502)
Saldos al 31 de diciembre del 2013	**(4,381)**	**(2,892)**	**(3,451)**	**(367)**	**(11,091)**
ACTIVO NETO	**12,718**	**3,388**	**3,077**	**14,633**	**33,817**

10. PRESTAMOS

Un resumen de los prestamos es como sigue:

	Diciembre 31,	
	2013	2012
Garantizados- al costo amortizado:		
Prestamos bancarios	0	0
Pasivos por arrendamiento financiero	0	0
Subtotal	0	0
No garantizados- al costo amortizado:	0	0
Prèstamos	344,871	502,276
TOTAL	**344,871**	**502,276**
Clasificación:		
Corrientes	0	0
No corrientes	344,871	502,276
TOTAL	**344,871**	**502,276**

11. CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Un resumen de cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar es como sigue:

	Diciembre 31,	
	2013	2012
Proveedores Locales	98,030	35,010
Proveedores del Exterior	0	0
Compañias Relacionadas	87,185	51,989
Otras cuentas por Pagar	30,645	0
Anticipo clientes	309,669	524,370
Otras	0	0
TOTAL	**525,529**	**611,369**
Clasificación:		
Corrientes	340,329	454,169
No corrientes	185,200	157,200
	525,529	**611,369**

13. IMPUESTOS

13.1 Activo y pasivo del año corriente - Un resumen de activos y pasivos por impuestos corrientes e scomo sigue:

	Diciembre 31,	
	2013	2012
Activos por impuesto corrientes:		
Credito tributario de impuesto a la renta	12,703	17,924
Crédito Tributario Impuesto al Valor Agregac	3,582	6,891
TOTAL	**16,285**	**24,814**
Pasivo por impuestos corrientes:		
Impuesto a la renta por pagar	16,101	11,094
Impuesto al Valor Agregado- IVA por pagar y retenciones	9,886	5,204
Retenciones en la fuente por pagar	9,451	12,620
TOTAL	**35,437**	**28,918**

13.2 Impuesto a la renta reconocido en los resultados- Una reconciliacion entre la utilidad según estados financieros y el gasto por impuesto a la renta corriente es como sigue:

	Diciembre 31,	
	2013	2012
Utilidad según estados financieros antes de impuesto a la renta	52,559	37,736
Gasto no deducibles	20,625	10,499
Deducciones especiales(remuneraciones empleados con discapacidad)	-	-
Otras deducciones	-	-
Utilidad gravable	73,185	48,235
Impuesto a la renta causado **(1)**	16,101	11,094
Anticipo de Impuesto a la renta **(2)**	11,331	8,174
Gasto por impuesto a la renta:		
Impuesto a la renta corriente	**16,101**	**11,094**
Impuesto a la renta diferido		

(1) De conformidad con disposicioneslegales, la tarifa para el impuesto a ala renta, se calcula en un 22% sobre las utilidades sujetas a distribucion.

(2) A partir del año 2010, se debe considerar ocmo impuesto a la renta minimo el valor de anticipo calculado, el cual resutlade la suma matematica del 0.4% del activo, 0.2% del patrimonio, 0.4% de ingresos gravados y 0.2% de costos y gastos deducibles

Durante el año 2013, la Sociedad realizo cálculo de anticipo de impuesto a la renta de **USD. 11,331.18** y su impuesto a la renta causado del año fue de **USD. 16,101,** por lo que la Sociedad registró como impuesto a la renta del año, **el impuesto a la renta causado.**

La declaraciones de impueso no han sido revisado por las autoridades tributarias hasta el año 2013 y son susceptibles de revision las declaraciones de los años a la fecha.

Aspectos Tributarios:

Código Orgánico de la Producción - Con fecha diciembre 29 de 2010, se promulgó en el Suplemento del Registro Oficial No. 351 el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones, el mismo que incluye entre otros aspectos tributarios, la reducción progresiva en la tarifa de impuesto a la renta para sociedades, así tenemos: 23% para el año 2012 y 22% a partir del año 2013.

Aspectos Tributarios de la Ley de Fomento Ambiental y Optimización de los Ingresos del Estado - Con fecha noviembre 24 del 2011 se promulgó en el Suplemento del Registro Oficial No. 583 la Ley de Fomento Ambiental y Optimización de los Ingresos del Estado, la misma que incluye entre otros aspectos tributarios el aumento de la tarifa del Impuesto a la Salida de Divisas - ISD del 2% al 5%. Por presunción se considera hecho generador de este impuesto el uso de dinero en el exterior y se establece como exento de este impuesto el pago de dividendos a Compañías o personas naturales que no estén domiciliadas en paraísos fiscales. Los pagos de este impuesto en la importación de materias primas, insumos y bienes de capital, que consten en el listado establecido por el Comité de Política Tributaria y que sean utilizados en procesos productivos, pueden ser utilizados como crédito tributario de impuesto a la renta.

Efectos Tributarios de la Revaluación - Decreto Ejecutivo No. 1180 - Con fecha 19 de junio del 2012, se promulgó el Decreto Ejecutivo No. 1180, en el que se reforma el Reglamento para la Aplicación de la Ley de Régimen Tributario Interno, eliminando el literal mediante el cual, se señalaba que la revaluación de activos fijos no tenía efectos tributarios.

15. OBLIGACIONES ACUMULADAS

Un resumen de obligaciones acumuladas es como sigue:

	Diciembre 31,	
	2013	2012
Participación a trabajadores	9,275	6,659
Beneficios sociales	3,965	2,823
Obligaciones con el IESS	3,634	1,997
TOTAL	**16,874**	**11,479**

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.

16. OBLIGACIONES POR BENEFICIOS DEFINIDOS

	Diciembre 31,	
	2013	2012
Jubilacion patronal	9,318	3,758
Bonificacion por desahucio	4,835	1,926
TOTAL	**14,153**	**5,684**

16.1 Jubilación Patronal.- De acuerdo con las disposiciones del Código de Trabajo, los trabajadores que por veinte años o más hubieren prestado sus servicios en forma continuada o ininterrumpida, 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.

16.2 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 Sociedad entregará el 25% de la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicio.

17. INSTRUMENTOS FINANCIEROS

17.1 Gestión de riesgos financieros - En el curso normal de sus negocios y actividades de financiamiento, la Sociedad está expuesta a distinto riesgos de naturaleza financiera que puede afectar de manera más o menos significativa al valor económico de sus flujos y activos y, en consecuencia, sus resultados.

La Sociedad dispone de una organización y de sistemas de información, gestionados por la Administración, que permiten identificar dichos riesgos, determinar su magnitud y proponer medidas de mitigación, ejecutar dichas medidas y controlar su efectividad.

A continuación se presenta una definición de los riesgos que enfrenta la Sociedad, una caracterización y cuantificación de estos y una descripción de las medidas de mitigación actualmente en uso, si fuere el caso.

17.1.1 Riesgo en las tasas de interés- La Sociedad se encuentra expuesta a riesgos en la tasa de interés debido a que mantiene préstamos a tasas de interés tanto fijas y variables. El riesgo es manejado por la Sociedad manteniendo una combinación apropiada entre los préstamos a tasa fija y a tasa variable.

17.1.2 Riesgo de crédito- El riesgo de crédito se refiere al riesgo de que una de las partes incumpla con sus obligaciones contractuales resultando en una pérdida financiera para la Sociedad. La Sociedad ha adoptado un política de involucrarse básicamente con partes solventes y obtener suficientes colaterales, cuando sea apropiado, como forma de mitigar el riesgo de la pérdida financiera ocasionada por los incumplimientos.

17.1.13 Riesgo de liquidez- La Administración de la Sociedad tiene la responsabilidad final por la gestión de liquidez. La Administración ha establecido un marco de trabajo apropiado para la gestión de liquidez de manera que pueda manejar los requerimientos de financiamiento a corto, mediano y largo plazo. La Sociedad maneja el riesgo de liquidez manteniendo reservas y facilidades financieras adecuadas, monitoreando continuamente los flujos de efectivos proyectados y reales y conciliando los perfiles de vencimiento de los activos y pasivos financieros.

17.1.4 Riesgo de capital- La Sociedad gestiona su capital para asegurarse que estará en capacidad de continuar como empresa en marcha, mientras que maximiza el rendimiento a sus accionistas a través de la optimización de sus pasivos y patrimonio.

Los sistemas de información gerencial generan suficiente información para los diferentes órganos de dirección, a través del cual se revisa en forma constante la estructura de capital de la Sociedad. Como parte de esta revisión se analiza el costo del capital y los riesgos asociados con cada clase de capital.

17.2 Categoria de instrumentos financieros

El detalle de los activos y pasivos financieros mantienidos por la Sociedad es como sigue:

	Diciembre 31,	
	2013	2012
Activos financieros:		
Al costo amortizado		
Efectivo y bancos (Nota 5)	132,205	322,036
Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar (Nota 6)	173,094	209,955
TOTAL	**305,299**	**531,991**
Pasivos financieros:		
Al costo amortizado:		
Prestamos (Nota 10)	344,871	502,276
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar (Nota 11)	525,529	611,369
Otros pasivos financierso (Nota 12)	-	-
TOTAL	**870,400**	**1,113,645**

17.3 Valor razonable de los instrumentos financieros

La Administración de la Sociedad considera que los importes en libros de los activos y pasivos financieros reconocidos en los estados financieros se aproximan a su valor razonable.

18. PATRIMONIO

18.1 Capital Social - El capital social autorizado consta de 800 acciones de US$1.00 valor nominal unitario, las cuales otorgan un voto por accion y un derecho a los dividendos.

	Diciembre 31,	
	2013	2012
ACCIONISTAS		
Sánchez Zurita Washington	408	408
Sánchez Zurita Edison	376	376
Suárez Sánchez Fernando	16	16
	800	800

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

	Diciembre 31,	
	2013	2012
RESERVAS:		
Reserva Legal	3,767	3,767
Reserva Facultativa	3,390	3,390
	7,157	7,157

18.3 Resultados Acumulados - Un resumen de las utilidades retenidas es como sigue:

	Saldos a Diciembre 31,	
	2013	2012
Utilidades retenidas - distribuibles	27,639.03	6,058.95
Resultados acumulados provenientes de la adopcion por primera vez de las NIIF	(1,210.58)	(1,210.58)
utilidad del Ejericicio	36,458.72	21,580.08
TOTAL	26,428.45	4,848.37

19. VENTAS

Un resumen de los ingresos de la Sociedad es como sigue.

	2013
Ingresos poveniente de la venta de bienes	98,473
Ingresos poveniente de la venta de servicios	456,148
Otros ingresos	3,694.54
TOTAL	**558,315**

20. COSTO Y GASTOS POR SU NATURALEZA

Un resumen de los gastos administrataivos y operativos reportados en los estados financieros es como sigue:

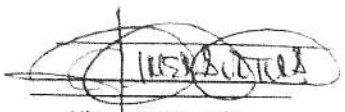
	2013
Costo de ventas	(276,474)
Gasto de ventas	(942)
Gasto de Administracion	(219,065)
TOTAL	**(496,481)**

Un detalle de costos y gastos por su naturaleza es como sigue:

	2013
Costo en inventarios de productos terminados y productos en proceso	101,956
Gasto por beneficios a los empleados	177,272
Gasto de mantenimiento	1,770
Gasto pulicidad	-
Honorarios y servicios	175,707
Servicios Administrativos	
Impuestos	3,607
Gastos por depreciacion	3,502
Seguros	688
Otros gastos	31,979
TOTAL	**496,481**

Gastos por Beneficios a los Empleados- Un detalle de gastos por beneficios a empleados es como sigue:

	2013
Sueldos y salarios	137,177
Participacion Trabajadores	
Beneficios sociales	11,997
Aporte al IESS	28,098
Beneficios definidos	-
TOTAL	**177,272**



Ximena Untuña
CONTADORA GENERAL