

ALCRISTAL, ALUMINIOS Y CRISTALES C.A.

Informe del Auditor Independiente
sobre el examen de los estados financieros
al 31 de diciembre de 2013

ALCRISTAL, ALUMINIOS y CRISTALES C.A.

Estados Financieros

Al 31 de diciembre del 2013

Contenido

Informe del Auditor Independiente.....	1
Estados Financieros Auditados	
Estado de Situación Financiera.....	3
Estado de Resultado Integral.....	5
Estado de Cambios en el Patrimonio neto de los accionistas.....	6
Estado de Flujos de efectivo.....	7
Notas a los Estados Financieros.....	9

INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

A la Junta General de Accionistas y Directores:
ALCRISTAL, ALUMINIOS Y CRISTALES C.A.

Informe sobre los estados financieros

1. He auditado los estados financieros adjuntos de **ALCRISTAL, ALUMINIOS Y CRISTALES C.A.**, que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2013, y los correspondientes estado de resultado integral, de cambios en el patrimonio neto y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha y un resumen de las políticas importantes de contabilidad y otras notas explicativas.

Responsabilidad de la Administración por los Estados Financieros

2. La Administración de la compañía es responsable por la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de conformidad con la Norma Internacional de Información Financiera para las PYMES. Esta responsabilidad incluye: diseñar, implementar y mantener el control interno relevante para la preparación y presentación razonable de estados financieros que estén libres de representaciones erróneas de importancia relativa, ya sea debido a fraude o error, así como seleccionar y aplicar políticas contables apropiadas y efectuar estimaciones contables que sean razonables en las circunstancias.

Responsabilidad del Auditor

3. Mi responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros con base en mi auditoría. Efectué mi auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría y Aseguramiento. Esas normas requieren que cumplamos con requisitos éticos y que planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener una seguridad razonable acerca de si los estados financieros están libres de representaciones erróneas de importancia relativa.

Una auditoría comprende efectuar procedimientos para obtener evidencia de auditoría acerca de los montos y revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación de los riesgos de errores materiales en los estados financieros, debido a fraude o error. Al efectuar esas evaluaciones de riesgos, consideré los controles internos relevantes para la preparación y presentación razonable de los estados financieros de la Compañía a fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados a las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía. Una auditoría también comprende evaluar lo apropiado de las políticas contables utilizadas y la razonabilidad de las estimaciones contables hechas por la Administración, así como evaluar la

presentación en conjunto de los estados financieros. Considero que la evidencia de auditoría que obtuve es suficiente y apropiada para ofrecer una base para mi opinión de auditoría.

Opinión

4. En mi opinión, los estados financieros mencionados en el párrafo 1 presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de **ALCRISTAL, ALUMINIOS Y CRISTALES C.A.**, al 31 de diciembre del 2013, y el resultado de sus operaciones, los cambios en el patrimonio neto y sus flujos de efectivo por el año terminado a esa fecha, de acuerdo con la Norma Internacional de Información Financiera para las PYMES y autorizada por la Superintendencia de Compañías.

Otros requisitos legales y regulatorios

5. Mi opinión sobre el cumplimiento de obligaciones tributarias por parte de **ALCRISTAL, ALUMINIOS Y CRISTALES C.A.**, al 31 de diciembre del 2013, requerida por disposiciones legales, se emitirá por separado.



CPA. Luis Galárraga Rivera

C.C.0912983392

Auditor Externo

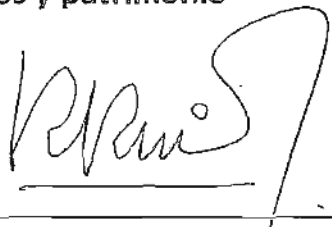
21 de marzo del 2014

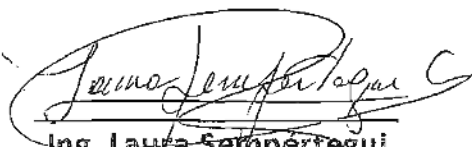
Registro SC-RNAE-2-766

ALCRISTAL, ALUMINIOS Y CRISTALES C.A.
Estado de Situación Financiera
Al 31 de diciembre del 2013, con cifras comparativas
al 31 de diciembre del 2012
(En dólares de los Estados Unidos de América)

		31 de Diciembre	
	Notas	2013	2012
Activos			
Activos corrientes:			
Efectivo y equivalentes de efectivo	4	978.871	773.225
Otros activos financieros	5	21.270	15.500
Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar	6	333.644	324.547
Inventarios	7	1.279.154	1.118.420
Activos por impuestos corrientes	11	8.025	0
Total activos corrientes		<u>2.620.964</u>	<u>2.231.692</u>
Activos no corrientes:			
Propiedad, Planta y Equipo, neto	8	261.646	125.505
Total activos no corrientes		<u>261.646</u>	<u>125.505</u>
Total activos		<u>2.882.610</u>	<u>2.357.197</u>

		31 de Diciembre	
	Notas	2013	2012
Pasivos y patrimonio			
Pasivos corrientes:			
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	9	1,834,465	1,551,341
Pasivos por impuestos corrientes	11	27,621	49,825
Obligaciones acumuladas	10	73,882	72,407
Total pasivos corrientes		1,935,968	1,673,573
Pasivos no corrientes			
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	9	6,738	20,102
Obligación por beneficios definidos	13	235,818	164,270
Total pasivos no corrientes		242,556	184,372
Total Pasivos		2,178,524	1,857,945
Patrimonio :			
Capital Social	14.1	20,000	20,000
Reserva Legal	14.2	35,182	35,182
Reserva Facultativa		19,629	19,629
Resultados acumulados		629,275	424,441
Total Patrimonio		704,086	499,252
Total pasivos y patrimonio		2,882,610	2,357,197

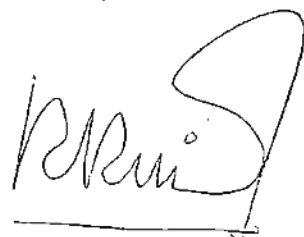

 Arq. Douglas Durán Siguenza
 Presidente


 Ing. Laura Sempertegui
 Contadora General

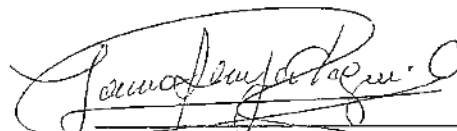
Las notas adjuntas son partes integrantes de estos estados financieros.

ALCRISTAL, ALUMINIOS Y CRISTALES C.A.
Estado de Resultado Integral
Por el Año Terminado el 31 de Diciembre del 2013
con cifras comparativas del año 2012
(En dólares de los Estados Unidos de América)

	<u>Notas</u>	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Ingresos ordinarios	15	2.231.797	1.744.552
Costo de ventas	17	(1.437.413)	(1.081.210)
Utilidad bruta		794.384	663.342
 Otras ganancias y pérdidas	16	20.210	16.221
Gastos de administración	17	(487.070)	(360.286)
Gastos de ventas	17	(19.104)	(20.572)
Costos financieros	19	(10)	(720)
Utilidad (pérdida) antes de participación trabajadores e impuesto a la renta		308.410	297.985
 Participación trabajadores	10	(46.261)	(44.698)
Impuesto a la renta	11.2	(57.315)	(58.654)
Utilidad neta y total de resultado integral del año		204.834	194.633



Arq. Douglas Durán Siguenza
Presidente



Ing. Laura Sempértegui
Contadora General

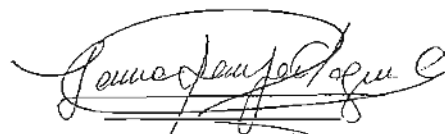
Las notas adjuntas son partes integrantes de estos estados financieros.

ALCRISTAL, ALUMINIOS Y CRISTALES C.A.
Estados de Cambios en el Patrimonio
Por el Año Terminado el 31 de Diciembre del 2013
con cifras comparativas del año 2012
(En dólares de los Estados Unidos de América)

	Notas	Capital Social	Reserva Legal	Reserva Facultativa	Adopción por primera vez de las NIIF	Otras Reservas	Resultados Acumulados	
							Resultados	Total
Saldos al 31 de diciembre del 2012	14	20.000	35.182	19.629	(20.750)	122.828	322.363	499.252
Utilidad neta y total del resultado integral del año							204.834	204.834
Saldos al 31 de diciembre del 2013	14	20.000	35.182	19.629	(20.750)	122.828	527.197	704.086



Arq. Douglas Durán Siguenza
 Presidente

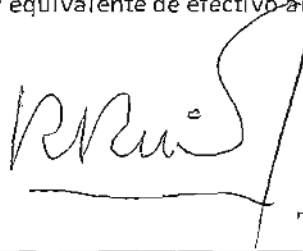


Ing. Laura Sempértegui
 Contadora General

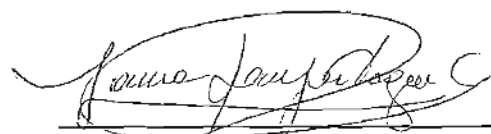
Las notas adjuntas son partes integrantes de estos estados financieros.

ALCRISTAL, ALUMINIOS Y CRISTALES C.A.
Estado de Flujos de Efectivo
Por el Año Terminado el 31 de Diciembre del 2013
con cifras comparativas del año 2012
(En dólares de los Estados Unidos de América)

	Notas	2013	2012
Flujos de efectivo proveniente de (usado en) actividades de operación:			
Recibido de clientes		2,433.736	2,697.733
Pagado a proveedores y empleados		(2.035.382)	(2.256.652)
Efectivo generado por las operaciones		398.354	441.081
Intereses cobrados		13.716	4.882
Intereses pagados		(10)	(720)
Impuesto a la renta pagado		(51.979)	(44.580)
Flujos de efectivo proveniente de (usado por) actividades de operación:		360.081	400.663
Flujos de efectivo proveniente de (usado en) actividades de inversión:			
Venta de propiedades planta y equipo		21.982	5.300
Compras de propiedades, planta y equipos		(173.104)	(44.639)
Recibido de otros activos financieros		15.500	10.000
Compras de activos financieros		(21.270)	(15.500)
Flujos de efectivo proveniente de (usado en) actividades de inversión		(156.892)	(44.839)
Flujo de efectivo proveniente de (usado en) actividades de financiación			
Pagos de préstamos		(59.246)	(19.895)
Recibido de préstamos		73.704	0
Pagos de dividendos		(12.000)	(10.741)
Flujo neto de efectivo proveniente de (usado en) actividades de financiación		2.457	(30.636)
Aumento (disminución) neto en caja y bancos		205.646	325.188
Efectivo y equivalente de efectivo al inicio del año		773.225	448.037
Efectivo y equivalente de efectivo al final del año	4	978.871	773.225



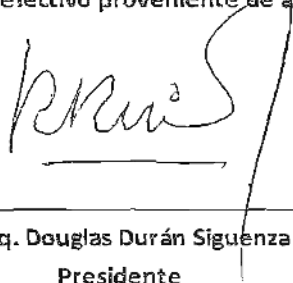
Arq. Douglas Durán Siguenza
 Presidente

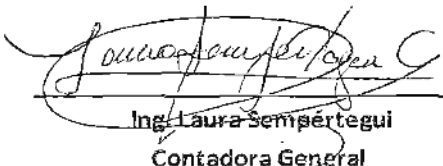


Ing. Laura Sempértegui
 Contadora General

ALCRISTAL, ALUMINIOS Y CRISTALES C.A.
Estado de Flujos de Efectivo (continuación)
Por el Año Terminado el 31 de Diciembre del 2013
con cifras comparativas del año 2012

	Notas	2013	2012
Conciliación de la utilidad neta con el flujo neto de efectivo			
proveniente de (usado en) actividades de operación:			
Utilidad neta		204.834	194.633
Ajuste para conciliar la utilidad con el flujo neto de efectivo			
proveniente de (usado por) actividades de operación:			
Depreciaciones y amortizaciones	18	35.457	35.950
Ajuste por gasto por impuesto a la renta	11.2	57.315	58.654
Ajuste por gasto por participación trabajadores	10	46.261	44.698
Provisión para beneficios definidos	13	73.149	22.045
Ajuste por utilidad en venta de activos fijos		(8.929)	0
Ajuste por Bajas de activos fijos		0	2.531
Ajuste provisión cuentas incobrables		1.180	2.037
(Aumento) disminución en cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar		(13.895)	(158.411)
Aumento (disminución) en inventarios		(160.734)	(533.544)
Aumento (disminución) en otros activos		0	8.224
(Aumento) disminución en cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar		171.830	737.589
Aumento (disminución) en obligaciones acumuladas		(44.786)	(1.017)
Aumento (disminución) en otros pasivos		(1.601)	(12.726)
Flujo neto efectivo proveniente de actividades de operaciones		360.081	400.663


 Arq. Douglas Durán Siguenza
 Presidente


 Ing. Laura Sempértegui
 Contadora General

Las notas adjuntas son partes integrantes de estos estados financieros.

ALCRISTAL, ALUMINIOS Y CRISTALES C.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Por el año terminado al 31 de diciembre de 2013

(En dólares de los Estados Unidos de América US\$)

1.- Información General:

ALCRISTAL, ALUMINIOS Y CRISTALES C.A., fue constituida como compañía limitada en la ciudad de Guayaquil el 4 de abril de 1975, e inscrita en el Registro mercantil con fecha 8 de enero de 1976. La compañía se transformó en compañía anónima y fue inscrita en el Registro Mercantil con fecha 19 de julio de 1995, siendo su objetivo principal, la fabricación, armada e instalación de elementos de carpintería de aluminio, así como toda clase de materiales afines o conexos con la industria de la construcción en arquitectura y urbanismo y de la vivienda de interés social así como la compra, venta, importación y exportación de materiales afines a la actividad comercial de la compañía.

La Compañía tiene como actividad principal la terminación o acabado de edificios.

El domicilio de la compañía donde se desarrollan sus actividades es el cantón Guayaquil, Km. 5 Vía a Daule - Mapasingue Oeste, calle Primera Oeste Solar 10 Mz.8-A.

La información contenida en estos estados financieros es responsabilidad de la Administración de la Compañía.

La información relacionada con el índice de inflación anual, publicada por el Banco Central del Ecuador en los tres últimos años, es como sigue:

31 de Diciembre	Índice de Inflación Anual
2013	2.70%
2012	4.16%
2011	5.41%

2.- Resumen de las Principales Políticas Contables:

2.1 Bases de Preparación

Los estados financieros adjuntos se presentan en Dólares de Estados Unidos de América, moneda funcional de la Compañía y han sido preparados a partir de los registros contables de acuerdo con la Norma Internacional de Información Financiera para las PYMES emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB por su siglas en inglés), sobre la base del costo histórico.

2.2 Efectivo y equivalente de efectivo

El efectivo y equivalente de efectivo incluye aquellos financieros líquidos, el efectivo en caja, depósitos a la vista en bancos e inversiones a corto plazo.

2.3 Activos y Pasivos Financieros

Los activos y pasivos financieros se reconocen y se dan de baja en la fecha de la negociación cuando se compromete a comprar o vender el activo o pagar el pasivo y son medidos inicialmente a su valor razonable, más los costos de la transacción.

Los activos y pasivos financieros reconocidos son posteriormente medidos en su totalidad al costo amortizado.

La Compañía clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías: Préstamos y cuentas por cobrar. Los pasivos financieros se clasifican en otros pasivos financieros. La clasificación depende del propósito con el que se adquirieron los activos o contrataron los pasivos. La Administración determina la clasificación de sus activos y pasivos en el momento del reconocimiento inicial.

2.3.1 Préstamos y cuentas por cobrar

Representan cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar. Son activos financieros no derivados, con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo. Surgen cuando la Compañía provee bienes o servicios y dinero directamente a un deudor sin intención de negociar la cuenta por cobrar.

Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier deterioro. Las cuentas por cobrar se registran a su valor nominal que es el equivalente a su costo amortizado.

Se clasifican en activos corrientes, excepto los vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como activos no corrientes.

2.3.2. Otros pasivos financieros

Representan préstamos bancarios y cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar, son medidos inicialmente al valor razonable, neto de los costos de transacción. Posteriormente son medidos al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva, siendo los gastos por interés reconocidos sobre una base de reconocimiento efectivo.

2.3.2.1. Préstamos

Se reconocen inicialmente a su valor nominal que no difiere de su valor razonable, los cuales fueron contratados a las tasas vigentes en el mercado. No existen costos de transacciones significativas incurridos al momento de su contratación. Estos préstamos se registran subsecuentemente a su costo amortizado usando las tasas de interés pactada.

Estos pasivos financieros se clasifican como pasivos corrientes a menos que la Compañía tenga derecho incondicional a diferir el pago de la obligación por lo menos 12 meses después de la fecha del estado de situación financiera.

2.3.2.2. Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar

Las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar son pasivos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, 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. Las cuentas por pagar se registran a su valor nominal que es el equivalente a su costo amortizado.

Estos pasivos financieros se clasifican en pasivos corrientes, excepto los movimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como pasivos no corrientes.

2.3.3. Deterioro de activos financieros al costo amortizado

Los activos financieros que se miden al costo amortizado, son probados por deterioro al final de cada período. La Compañía constituye una provisión para pérdidas por deterioro de sus cuentas por cobrar cuando existe evidencia objetiva de que la Compañía no podrá cobrar todos los montos que se le adeudan de acuerdo con los términos originales de las mismas. La existencia de dificultades financieras significativas por parte del deudor, la probabilidad de que el deudor entre en quiebra o reorganización financiera y la falta o mora en los pagos se consideran indicadores de que la cuenta por cobrar se ha deteriorado.

El valor en libros del activo financiero se reduce por la pérdida por deterioro directamente, excepto para las cuentas por cobrar comerciales, donde el importe en libros se reduce a través de una cuenta de provisión.

2.3.4. Baja de activos y pasivos financieros

La Compañía dará de baja un activo financiero únicamente cuando expiren los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero; o se transfiere de manera sustancial los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo financiero. La Compañía dará de baja un pasivo financiero si, y solo si, expiran, cancelan o cumplen las obligaciones de la Compañía.

2.4 Inventarios

Los inventarios se expresan al importe menor entre el costo y el precio de venta menos los costos de terminación y venta. Están valuados con el método del costo promedio ponderado. Las importaciones en tránsito están registradas a su costo de adquisición.

2.5 Propiedad, Planta y Equipo

2.5.1 Medición en el momento del reconocimiento

Los elementos de Propiedad, Planta y equipo se miden inicialmente por su costo.

El costo comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación del activo y la puesta en condiciones de funcionamiento

según lo previsto por la Administración y la estimación inicial de cualquier costo de desmantelamiento y retiro del elemento o de rehabilitación de la ubicación del activo.

2.5.2 Medición posterior al reconocimiento: modelo del costo

Posteriormente del reconocimiento inicial, la Propiedad, Planta y Equipo están registrados al costo menos la depreciación acumulada y las pérdidas por deterioro de valor, en caso de producirse.

Para su período de transición la Administración de la compañía, amparada en la sección 35 de la NIIF para PYMES, decidió tomar como costo atribuido el valor razonable de terrenos, edificio y cierta maquinaria, establecido por un perito independiente.

Los gastos de reparaciones y mantenimiento se reconocen en los resultados del período en que se incurren.

2.5.3 Método de depreciación y vidas útiles

El costo de Propiedad, Planta y Equipo se deprecia de acuerdo con el método de línea recta, basada en la vida útil estimada de los activos, y no consideran valores residuales, a excepción de para los bienes inmuebles, debido a que la Administración estima que el valor de realización de sus activos al término de su vida útil será irrelevante. Las estimaciones de vida útil, valor residual y método de depreciación de los activos 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 los principales elementos de Propiedad, Planta y Equipo y los años de las vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación:

Maquinaria, equipos y herramientas	10
Muebles y enseres	10
Equipos telefónicos	10
Equipos de Computación	3
Vehículos	5

2.5.4 Retiro o venta de Propiedad, Planta y Equipo

Las ganancias o pérdidas por la venta o el retiro de un elemento de Propiedad, Planta y Equipo se determinan como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo, las cuales se reconocen en los resultados del período en que se incurren. El valor en libros de los activos se da de baja de las cuentas correspondientes cuando se produce la venta o el retiro.

2.6 Deterioro del valor de los Activos Tangibles e Intangibles

Al final de cada período, 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 o una unidad generadora de efectivo a fin de determinar el alcance de la pérdida por deterioro.

El importe recuperable es el mayor entre el valor razonable menos el costo de ventas y el valor en uso. Si el importe recuperable de un activo calculado es menor 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.

2.7 Impuestos.

El gasto por impuesto a la renta representa la suma del impuesto a la renta por pagar corriente.

2.7.1 Impuestos corrientes

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 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 período.

2.7.2 Impuestos corrientes y diferidos

Los impuestos corrientes y diferidos se reconocen como ingreso o gastos, 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, ya sea en otro resultado integral o directamente en el patrimonio.

2.8 Beneficios a Empleados

2.8.1 Beneficios definidos: jubilación patronal y bonificación por desahucio (no fondeados)

El costo de los beneficios definidos de 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 año.

Las ganancias y pérdidas actuariales que surgen de los ajustes basados en la experiencia y cambios en los supuestos actuariales se reconocen inmediatamente en los resultados del periodo en el que surgen.

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

2.8.2 Participación de trabajadores

De acuerdo con el Código de trabajo, la compañía debe distribuir entre sus empleados el 15% de las utilidades líquidas o contables antes de impuesto a la renta. Este beneficio es registrado con cargo a los resultados del periodo en que se devenga.

2.9 Reconocimiento de Ingresos

Los ingresos se miden 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.

2.9.1 Venta de bienes

Los ingresos ordinarios provenientes de las ventas de bienes deben ser registrados cuando la Compañía transfiere los riesgos y beneficios, de tipo significativo, derivado 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 medidos con fiabilidad, y es probable que la compañía reciba los beneficios económicos asociados con la transacción.

2.9.2 Venta de servicios

Los ingresos ordinarios por prestación de servicios se reconocen por la referencia al grado de terminación de la transacción final del periodo en que se informa y porque puede ser estimado con fiabilidad.

2.10 Costos y Gastos

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.

2.11 Compensación de saldos y transacciones

Como norma general en los estados financieros no se compensan los activos y pasivos, ni los ingresos y gastos, salvo en aquellos casos en los que la compensación sea requerida o permitida por alguna norma y esta presentación sea el reflejo de la esencia de la transacción.

3 Estimación y Juicios Contables Críticos

La preparación de los estados financieros de acuerdo con NIIF para las PYMES requiere que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la Compañía, 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:

3.1 Vida Útil de Propiedad, Planta y Equipo

Como se describe en la Nota 2.5.3, la Compañía revisa la vida útil estimada de Propiedad, Planta y Equipo al final de cada año.

3.2 Beneficios a Empleados

Como se describe en la Nota 13, las hipótesis usadas en el cálculo actuarial de jubilación patronal y bonificación por desahucio, para lo cual utiliza estudios actuariales realizados por un actuario independiente.

4 Efectivo y equivalentes de efectivo

El efectivo y equivalente de efectivo consistían de lo siguiente:

	31 de diciembre	
	2013	2012
Efectivo	984	2,083
Bancos	707,887	771,142
Inversiones	270,000	0
Total	978,871	773,225

5 Otros activos financieros

Al 31 de diciembre los otros activos financieros consistían de lo siguiente:

	31 de diciembre	
	2013	2012
Certificados de inversión	21,270	15,500
Total	21,270	15,500

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, la Compañía mantiene valores en Certificados de Inversión emitidos por un banco local, con vencimientos de 365 días e interés del 5% anual.

6 Cuentas por cobrar Comerciales y otras Cuentas por Cobrar

Las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar consistían de lo siguiente:

	31 de diciembre	
	2013	2012
Cuentas por cobrar comerciales:		
Clientes	161,601	238,521
Provisión para cuentas incobrables	(4,669)	(3,489)
Subtotal	156,932	235,032

Otras cuentas por cobrar:		
Anticipo a proveedores	110,907	53,982
Funcionarios y empleados	14,044	3,179
Otras	51,761	32,354
Provisión para cuentas incobrables	0	0
Subtotal	176,712	89,515
Total	333,644	324,547

Clasificación:

Corriente	333,644	324,547
No corriente	0	0
Total	333,644	324,547

Las cuentas por cobrar a clientes representan facturas por ventas de bienes.

Anticipo a proveedores representan anticipos para compras de bienes y servicios.

Un detalle de la antigüedad de las cuentas por cobrar vencidas pero no deterioradas es como sigue:

Vencidos-Días	31 de diciembre	
	2013	2012
1 -30	34,203	135,955
31 - 60	30,021	17,990
61 -90	18,714	4,061
91 en adelante	78,663	80,515
Total	161,601	238,521

Los movimientos de la cuenta "Provisión para cuentas dudosas" por los años terminados el 31 de diciembre del 2013 y 2012 fueron como siguen:

	2013	2012
Saldo al principio del año	(3,489)	(1,452)
Provisión con cargo a resultados	(1,180)	(2,037)
Castigos	0	0
Saldo al final del año	(4,669)	(3,489)

7 Inventarios.

Los inventarios consistían de lo siguiente:

	31 de diciembre	
	2013	2012
Materia prima	578,237	525,345
Productos en proceso	700,585	591,757
Productos Terminados	0	0
En tránsito	332	1,318
Subtotal	1,279,154	1,118,420
Provisión para obsolescencia	0	0
Total	1,279,154	1,118,420

Durante el año 2013, el costo de los inventarios reconocidos como gastos e incluidos en el "costo de ventas" fue de US\$ 1,437,413 (US\$ 1,081,210 en el 2012).

8 Propiedad, Planta y Equipo

La Propiedad, Planta y equipo consistían de lo siguiente:

	31 de diciembre	
	2013	2012
Costo	529,928	358,330
Depreciación acumulada y deterioro	(268,282)	(232,825)
	261,646	125,505

Los movimientos de activos fijos fueron como sigue:

	Terre- nos	Maquinaria Equipo y Herramientas	Muebles Y Enseres	Equipos De Ofic.	Equipo Compu- tación	Vehículo	Total
Costos:							
Saldos al 31 de diciembre del 2012	17,460	119,455	32,017	12,277	60,701	116,420	358,330
Adiciones y/o Reavalúos	139,412	7,808	870	0	2,372	38,596	189,058
Ventas y / o retiros	(17,460)	0	0	0	0	0	(17,460)
Saldos al 31 de diciembre del 2013	139,412	127,263	32,887	12,277	63,073	155,016	529,928
Depredación acumulada y deterioro:							
Saldos al 31 de diciembre del 2012	0	(78,087)	(19,217)	(8,168)	(53,563)	(73,790)	(232,825)
Gastos por depreciación	0	(9,679)	(2,067)	(1,021)	(3,368)	(19,322)	(35,457)
Ventas y / o retiro	0	0	0	0	0	0	0
Saldos al 31 de diciembre del 2013	0	(87,766)	(21,284)	(9,189)	(56,931)	(93,112)	(268,282)

La compañía vendió un vehículo con fecha 13-09-2013 y no ha procedido a dar de baja el costo y la depreciación acumulada por el valor de US\$ 27,500.

9 Cuentas por Pagar Comerciales y otras Cuentas por Pagar

Las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar consistían de lo siguiente:

	31 de diciembre	
	2013	2012
Cuentas por pagar comerciales:		
Proveedores locales	58,654	10,647
Proveedores del exterior	107,499	95,417
Subtotal	166,153	106,064
Otras cuentas por pagar		
Anticipo de clientes	1,551,965	1,244,856
Cuentas por pagar relacionadas	39,687	58,527
Otras	83,398	161,996
Subtotal	1,675,050	1,465,379
Total	1,841,203	1,571,443

Clasificación:

Corriente	1,834,465	1,551,341
No corriente	6,738	20,102
Total	1,841,203	1,571,443

10 Obligaciones Acumuladas

Las obligaciones acumuladas al 31 de diciembre del 2013 consistían de lo siguiente:

	31 de diciembre	
	2013	2012
Beneficios sociales	27,621	27,709
Participación de trabajadores	46,261	44,698
Total	73,882	72,407

11 Impuestos

11.1. Activos y Pasivos del Año Corriente

Los activos y pasivos por impuestos corrientes consistían de lo siguiente:

	31 de diciembre	
	2013	2012
Activos por impuesto corriente:		
Impuesto al valor agregado	8,025	0
Retenciones en la fuente	0	0
Total	8,025	0
Pasivos por impuesto corriente:		
Impuesto al valor agregado - IVA por pagar y retenciones	5,377	33,335
Retenciones en la fuente de impuesto a la renta por pagar	2,834	2,416
Impuesto a la renta por pagar	19,410	14,074
Total	27,621	49,825

Los movimientos de la cuenta "Impuesto a la renta por pagar" por los años terminados el 31 de diciembre del 2013 y 2012 fueron como sigue:

	2013	2012
Saldo al principio del año	14,074	0
Provisiones con cargo a resultado	57,315	58,654
Pagos	(51,979)	(44,580)
Saldo al final del año	19,410	14,074

11.2. Impuesto a la Renta Reconocido en los Resultados

Una reconciliación entre la utilidad según los estados financieros y el gasto por impuesto a la renta corriente, fue como sigue:

	2013	2012
Utilidad(perdida) según estados financieros antes de impuesto a la renta	262,148	253,287
Gastos no deducibles	1,829	1,729
Deducción especial trabajadores discapacitados	0	0
Otras rentas exentas	(4,065)	0
Participación trabajadores atribuibles a ingresos exentos	610	0
Utilidad gravable:	260,522	255,016
Impuesto a la renta causado	57,315	58,654
Anticipo calculado	19,195	17,231
Impuesto a la renta reconocido en los resultados	57,315	58,654

La provisión para el impuesto a la renta corriente está constituida a la tasa del 22% (23% en el 2012).

A partir del año 2010, 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, de acuerdo a las cifras reportadas el año anterior. En caso de que el impuesto a la renta causado sea menor que el anticipo calculado, este último se convertirá en impuesto a la renta definitivo, a menos que el contribuyente solicite al Servicio de Rentas Internas su devolución.

De acuerdo con disposiciones legales, las pérdidas tributarias pueden ser compensadas con las utilidades gravables que se obtengan dentro de los cinco periodos impositivos siguientes sin que exceda, en cada periodo, del 25% de las utilidades gravables. Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, no existen saldos por amortizar de pérdidas tributarias.

Las declaraciones de impuestos a la renta desde el 2010 hasta el 2013 no han sido revisadas por las autoridades tributarias y son susceptibles de revisión.

12 Precios de Transferencia

Con fecha 16 de enero del 2013, se modificó la Resolución Nº. NAC-DGER2008-464, y se estableció que los contribuyentes que han efectuado operaciones con partes relacionadas del exterior y/o partes relacionadas locales dentro del periodo fiscal por un valor acumulado de \$3,000,000 deben presentar el Anexo de Precios de Transferencia, y si el monto acumulado supera los \$6,000,000 deben presentar adicionalmente el Informe Integral de Precios de Transferencia.

Al 21 de marzo del 2014, fecha del informe del Auditor Externo, la Compañía está en proceso de análisis de la incidencia de las referidas normas sobre los precios de transferencia utilizados en tales operaciones. La fecha de presentación del Anexo de Operaciones con partes Relacionadas y el Informe integral de Precios de Transferencia a la autoridades tributarias es junio del 2014. La administración de la compañía considera que los análisis preliminares permiten concluir que no se requieren provisiones adicionales de impuesto a la renta por la aplicación de dichas normas al 31 de diciembre del 2013.

13 Obligación por beneficios definidos

La obligación por beneficios definidos consistía de lo siguiente:

	31 de diciembre	
	2013	2012
Jubilación patronal	189,923	134,694
Bonificación por desahucio	45,895	29,576
Total	235,818	164,270

13.1. Jubilación Patronal

De acuerdo con el Código del trabajo, los trabajadores que por veinte años o más, presten sus servicios continuados o interrumpidos a la compañía, tendrán derecho a

ser jubilados por sus empleadores sin perjuicios de la jubilación que les corresponde a su condición de afiliados al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social.

13.2. Bonificación por Desahucio

De acuerdo con el Código de Trabajo, en los casos de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, la compañía pagará a los trabajadores 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 el 31 de diciembre de 2013 y al 31 de diciembre del 2012 por un actuario independiente.

El valor presente de las obligaciones por conceptos 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 periodo 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 dinero a través del tiempo, el incremento salarial y las probabilidades de pago de estos beneficios. En la determinación de la tasa de descuento se consideran las tasas de interés promedio de los bonos de gobierno, publicada por el Banco Central del Ecuador, que están denominados en la misma moneda en la que los beneficios serán pagados y que tienen términos que se aproximan a los términos de las obligaciones por pensiones hasta su vencimiento.

Durante el año 2013, el importe de los beneficios definidos fue incluido en el estado de resultados como gastos operacionales por el valor de \$ 73,149.

14 Patrimonio

14.1. Capital Social

Al 31 de diciembre del 2013, el capital social consiste en 20,000 (20,000 en el 2012) acciones ordinarias con un valor nominal unitario de US\$1.00, totalmente suscritas pagadas, las cuales otorgan un voto por acción y un derecho a los dividendos.

	Número de acciones	Capital en valores
Saldo al 31 de diciembre del 2012	20,000	20,000
Aumento de Capital	0	0
Saldo al 31 de diciembre de 2013	20,000	20,000

14.2. Reserva Legal

La Ley de compañías establece que las sociedades anónimas transfieran a reserva legal, por lo menos el 10% de la utilidad neta anual, hasta que alcance por lo menos el 50% del capital social de la compañía. Dicha reserva no está sujeta a distribución de dividendos en efectivo, excepto en el caso de liquidación de la compañía, pero puede ser utilizada para aumentos de capital o para cubrir pérdidas de operaciones.

14.3. Resultados Acumulados

Resultados Acumulados Provenientes de la Adopción por primera Vez de las NIIF-

Resultados Acumulados Provenientes de la adopción por Primera Vez de la NIIF – Proviene de los ajustes originados en la adopción por primera vez de las NIIF.

El saldo deudor de esta cuenta puede ser absorbido por los resultados acumulados y los del último ejercicio económico concluido, si hubiere.

15 Ingresos Ordinarios

Los ingresos ordinarios fueron como sigue:

	2013	2012
Ingresos provenientes de la venta de bienes y servicios	2,231,797	1,744,552
Exportaciones	0	0
Total	2,231,797	1,744,552

La Compañía incluye como ingresos provenientes de la venta de bienes y servicios el valor de \$ 8,929 que corresponde a la venta de un vehículo.

16 Las otras ganancias y pérdidas fueron como sigue:

	2013	2012
Intereses ganados	13,716	4,882
Indemnización seguros	4,065	0
Reversión reservas jubilación y desahucio ex trabajadores	1,601	11,536
Utilidad en venta de activos fijos	0	22
Otros ingresos	834	1,709
Otros egresos	(6)	(1,928)
Total	20,210	16,221

17 Costos y Gastos por su naturaleza

Los costos y gastos reportados en los estados de resultados fueron como sigue:

	2013	2012
Costo de ventas	1,437,413	1,081,210
Gastos de ventas	19,104	20,572
Gastos de administración	487,070	360,286
Total	1,943,587	1,462,068

18 Gastos de depreciación

El detalle de gastos de depreciación fue como sigue:

	2013	2012
Depreciación de activos fijos	35,457	35,950

19 Costos Financieros

La compañía generó costos financieros y fueron los siguientes:

	2013	2012
Intereses financieros	10	720
Total costos por intereses	10	720

20 Saldos y Transacciones con Partes Relacionadas.

20.1. Transacciones Comerciales

Durante el año 2013, la Compañía realizó las siguientes transacciones comerciales con partes relacionadas:

	Relación	2013 (US Dólares)	2012
Negocios Inmobiliarios Técnicos S.A.			
	Administración-Control		
-Compra de servicios		84,000	84,000
Total		84,000	84,000
Arq. Douglas Durán Siguenza			
	Accionista		
-Compra de servicios		38,596	44,158
Total		38,596	44,158

Laura Cortéz de Durán	Accionista		
-Compra de servicios		3,149	0
Total		3,149	0

Ing. María Rosa Durán Cortéz	Familiar		
-Servicios en relación de dependencia		25,320	12,619
-Préstamos por cobrar		1,572	40
Total		26,891	12,659

Daniel Durán Cortéz	Familiar		
-Servicios en relación de dependencia		7,152	6,191
Total		7,152	6,191

Los siguientes saldos se encontraban pendientes al final del periodo sobre el que se informa:

		Relación	2013	2012
			(US Dólares)	
Cuentas por cobrar Ing. Rosa Durán Cortéz	Accionista		527	40
Cuentas por Pagar Negocios Inmobiliarios Técnicos S.A.	Administración-Control		0	21,683
Cuentas por Pagar accionistas	Accionista		37,276	34,818

20.2. Compensación del personal Clave de la Gerencia

	2013	2012
Beneficios a corto plazo	58,736	59,706
Beneficios post-empleo	0	0
Total	58,736	59,706

21 Hechos Ocurrido Después del Periodo sobre el que se Informa

Entre el 31 de diciembre del 2013 y la fecha de emisión de los estados financieros (21 de marzo del 2014) no se produjeron eventos que en opinión de la administración de la compañía pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros o que requieran revelación.

22 Aprobación de los Estados Financieros.

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2013 han sido emitidos el 21 de marzo del 2014 con la autorización de la Gerencia de la compañía y serán presentados a la Junta General de Accionistas para su aprobación. En opinión de la Gerencia de la Compañía, los estados financieros serán aprobados sin modificaciones.