

CERCAPEZ CIA. LTDA..

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012**

CERCAPEZ CIA. LTDA.

**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012
(EXPRESADOS EN U.S. DÓLARES COMPLETOS)**

<u>ACTIVOS</u>	<u>Notas</u>	<u>2013</u>	<u>2012</u>
CORRIENTES:			
Efectivo	6	<u>800</u>	<u>100</u>
TOTAL ACTIVOS CORRIENTES		<u>800</u>	<u>100</u>
NO CORRIENTES:			
Propiedades y equipos	7	<u>4,940</u>	<u>5,262</u>
TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES		<u>4,940</u>	<u>5,262</u>
TOTAL DE ACTIVOS		<u>5,740</u>	<u>5,362</u>

Ver notas a los estados financieros

CERCAPEZ CIA. LTDA.

**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012
(EXPRESADOS EN U.S. DÓLARES COMPLETOS) (CONTINUACIÓN)**

<u>PASIVOS Y PATRIMONIO</u>	<u>Notas</u>	<u>2013</u>	<u>2012</u>
PASIVOS CORRIENTES:			
Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar	8	1,129	1,937
Obligaciones a corto plazo por beneficios a los empleados		<u>288</u>	—
TOTAL PASIVOS CORRIENTES		<u>1,417</u>	<u>1,937</u>
TOTAL DE PASIVOS		<u>1,417</u>	<u>1,937</u>
PATRIMONIO			
Capital	9	400	400
Aportes para futura capitalización	10	2,002	1,402
Resultados acumulados		<u>1,921</u>	<u>1,623</u>
TOTAL DE PATRIMONIO		<u>4,323</u>	<u>3,425</u>
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO		<u>5,740</u>	<u>5,362</u>

Ver notas a los estados financieros

CERCAPEZ CIA. LTDA.

**ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012
(EXPRESADOS EN U.S. DÓLARES COMPLETOS)**

	<u>Notas</u>	<u>2013</u>	<u>2012</u>
INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS		30,678	23,918
COSTO DE VENTAS		<u>(28,757)</u>	<u>(22,295)</u>
GANANCIA BRUTA		<u>1,921</u>	<u>1,623</u>
Utilidad antes de participación de trabajadores e impuesto a las ganancias		<u>1,921</u>	<u>1,623</u>
Participación de trabajadores	11	<u>(288)</u>	—
Utilidad antes del impuesto a las ganancias		<u>1,633</u>	<u>1,623</u>
Impuesto a las ganancias	12	<u>(359)</u>	<u>(373)</u>
Resultado total integral del periodo		<u>1,274</u>	<u>1,250</u>

Ver notas a los estados financieros

CERCAPEZ CIA. LTDA.

**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO DE LOS SOCIOS
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012
(EXPRESADOS EN U.S. DÓLARES COMPLETOS)**

	<u>Capital</u>	<u>Aportes para futura capitalización</u>	<u>Resultados</u>	<u>Total</u>
ENERO 1 DEL 2012	400	1,402	1,885	3,687
Cambios:				
Utilidad del periodo			1,249	1,249
Transacciones con los propietarios:				
Dividendos	—	—	<u>(1,511)</u>	<u>(1,511)</u>
DICIEMBRE 31 DEL 2012	<u>400</u>	<u>1,402</u>	<u>1,623</u>	<u>3,425</u>
Cambios:				
Aportes para futuras capitalizaciones		600		600
Utilidad del periodo			1,273	1,273
Transacciones con los propietarios:				
Dividendos	—	—	<u>(975)</u>	<u>(975)</u>
DICIEMBRE 31 DEL 2013	<u>400</u>	<u>2,002</u>	<u>1,921</u>	<u>4,323</u>

Ver notas a los estados financieros

CERCAPEZ CIA. LTDA.

**ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012
(EXPRESADOS EN U.S. DÓLARES COMPLETOS)**

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Flujos de efectivo en actividades de operación		
Cobro a clientes	30,678	23,918
Pagos a proveedores, empleados y otros	(28,591)	(22,085)
Impuestos a las ganancias pagados	(373)	(312)
Efectivo neto proveniente de actividades de operación	<u>1,714</u>	<u>1,521</u>
Flujos de efectivo en actividades de inversión		
Adquisiciones de propiedades, planta y equipo	(638)	—
Efectivo neto utilizado en actividades de inversión	<u>(638)</u>	—
Flujos de efectivo en actividades de financiación		
Aporte en efectivo por aumento de capital	600	
Dividendos pagados	(976)	(1,512)
Efectivo neto utilizado en actividades de financiación	<u>(376)</u>	<u>(1,512)</u>
Incremento neto de efectivo y durante el periodo	700	9
Efectivo al inicio del periodo	<u>100</u>	<u>91</u>
Efectivo al final del periodo	<u>800</u>	<u>100</u>

(CONTINÚA)

Ver notas a los estados financieros

CERCAPEZ CIA. LTDA.

**ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012
(EXPRESADOS EN U.S. DÓLARES COMPLETOS) (CONTINUACIÓN)**

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Conciliación entre el resultado total integral del año y los flujos de efectivo neto proveniente de actividades de operación		
Resultado total integral del año	<u>1,274</u>	<u>1,250</u>
Ajuste por partidas distintas al efectivo:		
Depreciación y amortización	960	956
Cambios en activos y pasivos corrientes:		
Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar	(808)	(402)
Beneficios a empleados a corto plazo	288	(283)
Total ajustes	<u>440</u>	<u>271</u>
Efectivo neto proveniente de actividades de operación	<u>1,714</u>	<u>1,521</u>

Ver notas a los estados financieros

CERCAPEZ CIA. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012

1. INFORMACIÓN GENERAL

CERCAPEZ CIA. LTDA., con RUC 1390146384001 fue constituida mediante escritura pública el 28 de enero del 1997 en la ciudad de Puerto López – Ecuador, aprobada por el Intendente de Compañías de Portoviejo según Resolución No.97-4.1.1.0011 e inscrita en el Registro Mercantil el 26 de febrero del 1997 con un plazo de duración de cincuenta años. La Compañía está ubicada en la Provincia de Manabí, Av. Machalilla y Alejo Lascano CC. Julio Izurieta, diagonal a Farmacia Cruz Azul del cantón Puerto López.

Se dedica al estudio y planificación del recurso recreativo y turístico en los sistemas ecológicos naturales.

2. BASES DE PRESENTACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los presentes estados financieros de la Compañía son preparados de acuerdo con la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES) emitida por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), la misma que ha sido adoptada en Ecuador y representa la adopción integral, explícita y sin reserva de la referida norma internacional y aplicada de manera uniforme a los ejercicios que se presentan.

La preparación de los estados financieros de acuerdo con la NIIF para las PYMES, requiere el uso de estimados contables críticos. También requiere que la Administración ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables de la Compañía. En la Nota 4 se revelan las áreas que implican un mayor grado de juicio o complejidad o áreas en las que supuestos y estimados son significativos para la elaboración de los estados financieros.

A la fecha de emisión de estos estados financieros, la NIIF para las PYMES se encuentra en proceso de revisión por parte del IASB y no se han publicado enmiendas, mejoras e interpretaciones a la norma existente emitida en julio 9 del 2009.

Estos estados financieros están presentados en dólares estadounidenses completos.

3. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

Efectivo – Representan fondos disponibles en caja.

Instrumentos financieros – La entidad presenta sus instrumentos financieros de acuerdo a las disposiciones establecidas en las secciones 11 y 12 en su totalidad, es como sigue:

- **Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar** – Los acreedores comerciales y otras cuentas por pagar son obligaciones basadas en condiciones de crédito normales y no tienen intereses y están contabilizadas a sus importes no descontados.

Propiedades y equipos – Están medidos en su reconocimiento inicial al costo histórico. El costo histórico incluye valores que son directamente atribuibles a la adquisición del bien. Las propiedades y equipos, tras su reconocimiento inicial, están reconocidos al costo menos la depreciación acumulada y cualesquiera pérdidas por deterioro del valor acumuladas.

Los costos del mantenimiento diario de un elemento de propiedades y equipos se contabilizan en los resultados del periodo en el que incurra en dichos costos.

La depreciación de las propiedades y equipos se calcula usando el método lineal para asignar sus costos a sus valores residuales sobre sus vidas útiles técnicas estimadas:

Vehículos	5 años
Muebles y Enseres	10 años
Equipo de Computación	3 años

El valor residual, método de depreciación y la vida útil de los activos se revisan y se ajustan si es necesario, en cada cierre de balance.

Cuando el valor de un activo es superior a su importe recuperable estimado, su valor se reduce hasta su importe recuperable.

Las pérdidas y ganancias por la venta de propiedades y equipos, se calculan comparando los ingresos obtenidos con el valor en libros y se incluyen en el estado de resultados.

Impuestos a las Ganancias – El gasto por impuestos a las ganancias representa la suma del impuesto corriente por pagar y del impuesto diferido.

El impuesto corriente por pagar está basado en la ganancia fiscal del año. El impuesto diferido se reconoce a partir de las diferencias entre los importes en libros de los activos y pasivos en los estados financieros y sus bases fiscales correspondientes (conocidas como diferencias temporarias). Los activos por impuestos diferidos se reconocen para todas las diferencias temporarias que se espere que reduzcan la ganancia fiscal en el futuro, y cualquier pérdida o crédito fiscal no utilizado. Los activos por impuestos diferidos se miden al importe máximo que, sobre la base de la ganancia fiscal actual o estimada futura, es probable que se recuperen.

El importe en libros neto de los activos por impuestos diferidos se revisa en cada fecha sobre la que se informa y se ajusta para reflejar la evaluación actual de las ganancias fiscales futuras. Cualquier ajuste se reconoce en el resultado del periodo.

El impuesto diferido se calcula según las tasas impositivas que se espera aplicar a la ganancia (pérdida) fiscal de los periodos en los que se espera realizar el activo por impuestos diferidos o cancelar el pasivo por impuestos diferidos, sobre la base de las tasas impositivas que hayan sido aprobadas o cuyo proceso de aprobación esté prácticamente terminado al final del periodo sobre el que se informa.

Reconocimiento de ingresos de actividades ordinarias – Los ingresos de actividades ordinarias procedentes de la venta de servicios se reconocen cuando se entrega el servicio. Los ingresos de actividades ordinarias se miden al valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir, neta de descuentos e impuestos asociados con la venta cobrados por cuenta del gobierno de Ecuador.

Reconocimiento de costos de ventas y gastos – Los costos de ventas son registrados cuando la compañía entrega los productos que comercializa y los gastos son contabilizados sobre la base del devengado en el periodo contable correspondiente.

4. ESTIMACIONES Y CRITERIOS CONTABLES SIGNIFICATIVO

La preparación de los estados financieros requiere que la Administración realice estimaciones y utilice supuestos que afectan los montos en estos estados financieros y sus notas relacionadas. Las estimaciones realizadas y supuestos utilizados por la Compañía se encuentran basada 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 aplicaciones del criterio profesional se encuentran relacionadas con los siguientes conceptos:

- La estimación de vidas útiles, valor residual y métodos de depreciación de las propiedades y equipos.
- Impuesto a la renta diferido: la Compañía ha realizado la estimación de sus impuestos diferidos considerando las diferencias entre el valor en libros y la base tributaria de sus activos (fundamentalmente efectos de la adopción de la NIIF para las PYMES), se recuperaran en periodos económicos futuros.

5. INDICES DE PRECIOS AL CONSUMIDOR

El siguiente cuadro presenta información relacionada con el porcentaje de variación en los índices de precios al consumidor preparado por el Instituto Nacional de Estadística y Censos.

Año terminado Diciembre 31	Variación porcentual
2011	5
2012	4
2013	3

6. EFECTIVO

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, representa fondos disponibles en caja por un total de US\$800 y US\$100, respectivamente.

7. PROPIEDADES Y EQUIPOS

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	. . . U.S. dólares . . .	
Vehículos	6,436	6,436
Muebles de oficina	6,251	6,251
Equipos de computación	<u>638</u>	<u> </u>
Total	13,325	12,687
Depreciación acumulada	<u>(8,385)</u>	<u>(7,425)</u>
Neto	<u>4,940</u>	<u>5,262</u>

El movimiento de propiedades y equipos al 31 de diciembre, es el siguiente:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
	. . . U.S. dólares . . .	
Saldo neto al inicio del año	5,262	6,218
Adquisiciones	638	
Depreciación	<u>(960)</u>	<u>(956)</u>
Saldo neto al final del año	<u>4,940</u>	<u>5,262</u>

8. ACREEDORES COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	. . . U.S. dólares . . .	
Otras cuentas por pagar	769	1,562
Impuesto a la renta corriente, nota 12	359	373
Retenciones en la Fuente e IVA	1	
Proveedores	<u> </u>	<u>2</u>
Total	<u>1,129</u>	<u>1,937</u>

9. CAPITAL

Al 31 de diciembre del 2013, el capital está constituido por 10,000 participaciones de valor nominal unitario de US\$0.04 cada una; todas ordinarias y nominativas.

10. APORTES PARA FUTURA CAPITALIZACIÓN

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, corresponde a transferencia realizada de la cuenta por pagar al principal accionista de la Compañía a esta cuenta patrimonial por US\$2,002 y US\$1,402 respectivamente.

11. PARTICIPACIÓN DE TRABAJADORES

De conformidad con disposiciones legales, los trabajadores tienen derecho a participar en las utilidades de la compañía en un 15% aplicable a las utilidades líquidas. Los movimientos de la provisión para participación a trabajadores fueron como sigue:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	. . . U.S. dólares . . .	
Saldo al inicio del año		283
Provisión del año	288	
Pagos efectuados	—	<u>(283)</u>
Saldo al fin del año	<u>—</u>	<u>283</u>

12. IMPUESTO A LAS GANANCIAS

La composición de impuestos a las ganancias (corriente y diferido) en los estados de resultados integrales es la siguiente:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
	. . . U.S. dólares . . .	
Impuesto a la renta corriente	<u>359</u>	<u>373</u>
Gastos de impuestos a las ganancias	<u>359</u>	<u>373</u>

a) Impuesto corriente

Conciliación tributaria.

De conformidad con disposiciones legales, la tarifa para el impuesto a la renta del año 2013 y 2012, se calcula en un 22% y 23% respectivamente sobre las utilidades sujetas a distribución. Los dividendos en efectivo que se declaren o distribuyan a favor de Socios nacionales se encuentran sujetos a retención adicional.

A continuación se detalla la determinación del impuesto sobre los años terminados al 31 de diciembre:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	. . . U.S. dólares . . .	
Utilidad según estados financieros, neta de participación a trabajadores	1,632	1,623
Tasa impositiva	<u>22%</u>	<u>23%</u>
Impuesto a la renta por pagar	<u>359</u>	<u>373</u>

La relación entre el gasto por impuesto y la utilidad antes de impuestos de los años 2013 y 2012, se muestra a continuación:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	. . . U.S. dólares . . .	
Utilidad según estados financieros, neta de participación a trabajadores	1,632	1,623
Tasa impositiva	<u>22%</u>	<u>23%</u>
Impuesto a la tasa vigente	359	373
Gasto de impuesto a la renta	<u>359</u>	<u>373</u>

13. EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2013 y la fecha de preparación de este informe 8 de marzo del 2014, no se han producido eventos que en opinión de la Administración de la Compañía CERCAPEZ CIA. LTDA., pudieran tener un efecto un importante sobre los estados financieros adjuntos.

Estos estados financieros fueron aprobados por la Junta General Extraordinaria y Universal de Socios el 8 de marzo del 2014.

* * *



Carlos Parrales Mero
Gerente General



CPA. Grina Soledad R.
Contador General