

CASABELLA CASABELL CÍA. LTDA.

**ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE
DEL 2013
JUNTO CON EL INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE**



VÍCTOR J. SOLÍS C.

AUDITORÍA, GESTIÓN Y CALIDAD

ÍNDICE

INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE.....	2
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA.....	4
ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL.....	5
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO.....	6
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO.....	7
NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS.....	8

Abreviaturas:

US \$ - Dólares Estados Unidos de Norteamérica (EUA)
NIIF - Normas Internacionales de Información Financiera
NIC - Normas Internacionales de Contabilidad
NIA - Normas Internacionales de Auditoría
SRI - Servicio de Rentas Internas



VÍCTOR J. SOLÍS C.

AUDITORÍA, GESTIÓN Y CALIDAD

INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

A los Accionistas de:

CASABELLA CASABELL CÍA. LTDA.

.Informe sobre los Estados Financieros

He auditado los Estados Financieros de la Compañía CASABELLA CASABELL CÍA. LTDA., que comprende el estado de situación financiera al 31 de Diciembre del 2013 y los correspondientes estados de resultado integral, de cambio en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha y un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas.

Responsabilidad de la Administración por los Estados Financieros

La Administración de la Compañía es responsable de preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF y del control interno determinado por la Administración, como necesario para emitir la preparación de los estados financieros libres de errores materiales, debido a fraude o error.

Responsabilidad del Auditor

Mi responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros, basados en esta auditoría. Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con las normas internacionales de auditoría. Estas normas requieren que cumplamos con requisitos éticos, planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener certeza razonable de si los estados financieros no contienen errores materiales.

Una auditoría comprende la realización de procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los saldos y revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación de los riesgos de error material en los estados financieros, debido a fraude o error. Al efectuar esta evaluación de riesgos, el auditor toma en consideración los controles internos relevantes para la preparación y presentación razonable de los estados financieros de la



VÍCTOR J. SOLÍS C.

AUDITORÍA, GESTIÓN Y CALIDAD

Compañía a fin de diseñar procedimientos de auditoría 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 la evaluación que las políticas utilizadas son apropiadas y que las estimaciones contables hechas por la Administración son razonables, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros.

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

Destaco que recibí autorización para iniciar la Auditoría luego de los plazos que establece las instrucciones de la Superintendencia de Compañías para el ejercicio fiscal 2013,

Opinión

En mi opinión, excepto por ciertas salvedades, los referidos estados financieros se presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la posición financiera de la Compañía CASABELLA CASABELL CÍA. LTDA., al 31 de diciembre del 2013, el resultado de sus posiciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF.

Destaco que la auditoría para el ejercicio fiscal 2013 se contrató y ejecutó luego de los plazos que la Superintendencia de Compañías establece, razón por la que se expone el presente informe luego de esos plazo,

Asunto de Énfasis

Los estados financieros de los ejercicios económicos 2013 y 2014 fueron auditados al mismo tiempo. Pero contratados en el año 2015, luego de los plazos que la superintendencia de compañías establece. La empresa CASABELLA CASABELL CÍA. LTDA mantiene desde el año 2012, 2013 Patrimonio negativo, ante lo cual la empresa no presentó durante el proceso de la presente auditoría un plan de fortalecimiento de esta cuenta. Esto va en contra del principio de ante en marcha, lo que no genera condiciones favorables para el funcionamiento en condiciones de solvencia patrimonial.



VÍCTOR J. SOLÍS C.

AUDITORÍA, GESTIÓN Y CALIDAD

A la fecha del presente Informe, la empresa se encuentra preparando la información necesaria para emitir el Informe de Cumplimiento Tributario. Por su contenido y naturaleza, mi responsabilidad de emitir el dictamen sobre el cumplimiento tributario de la empresa CASABELLA CASABELL CIA. LTDA., estará sujeta a la entrega oportuna de la información pertinente.

ING. V. JAVIER SOLÍS CEDEÑO

SCVS-RNAE-962

Manta, 9 de Diciembre del 2015



VÍCTOR J. SOLÍS C.

AUDITORÍA, GESTIÓN Y CALIDAD

CASA BELLA CASEBELLA CIA LTDA
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013
(Expresado en Dólares Americanos)

	NOTAS	Dic-31 2012	Dic-31 2013
ACTIVO			
ACTIVO CORRIENTE			
Efectivo y Equivalentes al Efectivo	4	288,415.73	1,365.73
Activos Financieros	5	208,045.67	1,347,501.53
Servicios y Otros Activos Anticipados		535,027.33	
Activos por Impuestos Corrientes	6	15,443.72	15,129.74
TOTAL DEL ACTIVO CORRIENTE		1,046,932.45	1,364,158.40
ACTIVO NO CORRIENTES			
PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	7		
Muebles y Enseres		5,718.50	3,608.84
Equipos de Computación y Software		0.00	3,101.78
Total de Costos		5,718.50	6,708.62
(MENOS) Depreciación Acumulada		0.00	2,126.29
TOTAL PROPIEDADES, PLANTA EQUIPOS		5,718.50	4,582.33
TOTAL OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES		5,718.50	4,582.33
TOTAL DEL ACTIVO		1,055,653.05	1,368,740.73

LAS NOTAS ADJUNTAS SON PARTE INTEGRANTE DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

PASIVO			
PASIVO CORRIENTE	8		
Cuentas y Documentos por Pagar		131,485.48	233,475.23
Otras Obligaciones Corrientes		10,180.09	19,558.69
TOTAL DEL PASIVO CORRIENTE		141,665.58	253,033.92
PASIVO NO CORRIENTE	9		
Anticipo de Clientes		1,039,786.13	936,550.50
Otros Pasivos no Corrientes		0.00	232,627.88
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE		1,039,786.13	1,169,178.38
TOTAL DEL PASIVO		1,181,451.71	1,422,212.30
PATRIMONIO	10		
Capital Social		400.00	400.00
Reservados Acumulados		-1,017.25	-126,179.63
Resultado del Ejercicio Actual		-125,162.37	72,304.88
TOTAL DE PATRIMONIO		-125,779.62	53,474.75
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO		1,055,653.05	1,368,740.73

LAS NOTAS ADJUNTAS SON PARTE INTEGRANTE DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

MRS. CARLOS MATEO GARCIA
GERENTE GENERAL

ING. JESUS MARQUEZ PALACIOS
CONTADOR GENERAL



VÍCTOR J. SOLÍS C.

AUDITORÍA, GESTIÓN Y CALIDAD

CASA BELLA CASEBELL CIA LTDA
ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013
(Expresado en Dólares Americanos)

	NOTAS	Dic-31 2012	Dic-31 2013
INGRESOS POR ACTIVIDADES ORDINARIAS	11		
Ventas		225,883.89	1,377,275.66
(MENOS) Costo de Venta		<u>-230,816.51</u>	<u>-1,252,843.42</u>
GANANCIA BRUTA		-14,932.62	124,432.24
(MENOS) GASTOS OPERACIONALES	12		
Administración y Ventas		-111,357.38	-15,371.88
Financieros		<u>-371.52</u>	<u>0.00</u>
UTILIDAD OPERACIONAL		-125,162.37	509,060.36
UTILIDAD ANTES DE DEDUCCIONES LEGALES		-125,162.37	509,060.36
(MENOS) 15% Participación Trabajadores		<u>0.00</u>	<u>88,359.08</u>
UTILIDAD DESPUÉS DE PARTICIPACIÓN TRABAJADORES		-125,162.37	82,701.32
(MENOS) Otras Rentas Exentas		0.00	-0.21
(MAS) Gastos No Deducibles		0.00	0.00
(MENOS) Deducción por pago a Trabajadores con Discapacidad		<u>0.00</u>	<u>0.00</u>
UTILIDAD GRAVABLE		-125,162.37	82,701.11
(MENOS) 22% Impuesto a la Renta		<u>0.00</u>	<u>20,286.23</u>
UTILIDAD NETA DEL PERÍODO		-125,162.37	72,414.88
LAS NOTAS ADICIONALES SON PARTE INTEGRANTE DE LOS ESTADOS FINANCIEROS			


MARCELINO HERRERA GARCÍA
GERENTE GENERAL


KLEANA MÁRQUEZ PALACIOS
CONTADOR GENERAL



VÍCTOR J. SOLÍS C.

AUDITORÍA, GESTIÓN Y CALIDAD

CASA BELLA CASEBELLE CIALTA
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013
(Expresado en Dólares Americanos)

EN CIENTOS COMPLETOS (C\$)	Cuentas SOLSA	REPARTICIÓN ACUMULADA				TOTAL PATRIMONIO
		GANANCIAS ACUMULADAS	PÉRDIDAS ACUMULADAS	GANANCIAS SEGURA PERÍODO	PÉRDIDAS SEGURA PERÍODO	
SALDO AL FINAL DEL PERÍODO	400	564,52	-125744,15	72304,88	0	-62474,75
SALDO REEXPRESADO DEL PERÍODO INMEDIATO ANTERIOR	400	564,52	-125744,15	0	0	-125779,63
SALDO DEL PERÍODO INMEDIATO ANTERIOR	400	564,52	-125744,15			-125779,63
CAMBIO DEL AÑO EN EL PATRIMONIO:	0	0	0	72304,88		72304,88
Resultado Integral Total del Año (Ganancia o pérdida del ejercicio)	0	0	0	72304,88	0	72304,88


RIGOBERTO HERNÁNDEZ GARCÍA
 GERENTE GENERAL


IRIS BLASCO MÁRQUEZ PALACIOS
 CONTADOR GENERAL



VÍCTOR J. SOLÍS C.

AUDITORÍA, GESTIÓN Y CALIDAD

CASA BELLA CASERELL CIA LTDA
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO POR EL MÉTODO DIRECTO
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013
(Expresado en Dólares Americanos)

	2013	2012
INCREMENTO NETO (DISMINUCIÓN) EN EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL DE EFECTIVO, ANTES DEL EFECTO DE	95	23,000
FLUJOS DE EFECTIVO PROVENIENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	95	42,000
Cobros de clientes por actividades de operación	95,000	75,000
Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios	95,000	75,000
Cobros procedentes de regalías, licencias, comisiones y otros ingresos de actividades operativas	95,000	75,000
Cobros procedentes de contratos mantenidos con propósitos de intermediación o para negociar	95,000	75,000
Cobros procedentes de primas y prestaciones, regalías y otros beneficios de pólizas aseguradas	95,000	75,000
Cobros cobrados por actividades de operación	95,000	75,000
Cargas de pagos por actividades de operación	95,000	42,000
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios	95,000	42,000
Pagos procedentes de contratos asegurados para intermediación o para negociar	95,000	42,000
Pagos a y por cuenta de los empleados	95,000	42,000
Pagos por primas y prestaciones, regalías y otros obligaciones derivadas de las pólizas aseguradas	95,000	42,000
Otros pagos por actividades de operación	95,000	42,000
Dividendos recibidos	95,000	42,000
Intereses recibidos	95,000	42,000
Intereses recibidos	95,000	42,000
Impuestos a las ganancias pagados	95,000	42,000
Otros cambios (netos) de efectivo	95,000	42,000
FLUJOS DE EFECTIVO PROVENIENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	95	1,000
Efectivo procedente de la venta de acciones en subsidiarias u otras empresas	95,000	1,000
Efectivo utilizado para adquirir acciones en subsidiarias u otras empresas para tener el control	95,000	1,000
Efectivo utilizado en la compra de participaciones no controladas	95,000	1,000
Otros cobros por la venta de acciones o instrumentos de deuda de otras entidades	95,000	1,000
Otros pagos para adquirir acciones o instrumentos de deuda de otras entidades	95,000	1,000
Otros cobros por la venta de participaciones en empresas asociadas	95,000	1,000
Otros pagos para adquirir participaciones en empresas asociadas	95,000	1,000
Impuestos procedentes por la venta de propiedades, planta y equipo	95,000	1,000
Adquisiciones de propiedades, planta y equipo	95,000	1,000
Impuestos procedentes de ventas de activos intangibles	95,000	1,000
Compra de activos intangibles	95,000	1,000
Impuestos procedentes de otros activos a largo plazo	95,000	1,000
Costos de otros activos a largo plazo	95,000	1,000
Impuestos procedentes de subvenciones del gobierno	95,000	1,000
Amortizaciones de efectivo relacionados a terceros	95,000	1,000
Cobros procedentes del reembolso de préstamos y préstamos concedidos a terceros	95,000	1,000
Pagos de intereses de contratos de futuros, a término, de opciones y de contratos financieros	95,000	1,000
Cobros procedentes de contratos de futuros, a término, de opciones y de contratos financieros	95,000	1,000
Costos de otros activos	95,000	1,000
Intereses recibidos	95,000	1,000
Otros cambios (netos) de efectivo	95,000	1,000
FLUJOS DE EFECTIVO PROVENIENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN	95	1,000
Acuerdo en efectivo por aumento de capital	95,000	1,000
Reembolsos por emisión de valores	95,000	1,000
Pagos por adquirir o rescatar los valores de la entidad	95,000	1,000
Reembolsos por préstamos a largo plazo	95,000	1,000
Pagos de préstamos	95,000	1,000
Pagos de intereses por préstamos a largo plazo	95,000	1,000
Impuestos procedentes de subvenciones del gobierno	95,000	1,000
Dividendos pagados	95,000	1,000
Intereses recibidos	95,000	1,000
Otros cambios (netos) de efectivo	95,000	1,000
EFFECTOS DE LA VARIACIÓN EN LA TASA DE CAMBIO SOBRE EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL DE EFECTIVO	95	1,000
Efectos de la variación en la tasa de cambio sobre el efectivo y equivalentes al efectivo	95,000	1,000
INCREMENTO (DISMINUCIÓN) NETO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO	95	1,000
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL PRINCIPIO DEL PERÍODO	95	1,000
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL FIN DEL PERÍODO	95	1,000

ING. CARLOS HERRERA GARCIA
 GERENTE GENERAL

ING. MELBA BARRERA PALACIOS
 CONTADOR GENERAL



VÍCTOR J. SOLÍS C.

AUDITORÍA, GESTIÓN Y CALIDAD

1. Información general de la compañía

1.1 Constitución.- Constructora CASA BELLA CASABELL CÍA. LTDA. Fue constituida en ciudad de Manta y aprobada por la Superintendencia de Compañías mediante Resolución No SC.DIC.P.00411 el 01 de Diciembre del 2000 e inscrita en el Registro Mercantil el 01 de Diciembre del 2000.

La Superintendencia de Compañías le registro con el Expediente No.35469, y la Administración Tributaria Ecuatoriana le asigno el Registro Único de Contribuyente (RUC) No. 1391702787001.

1.2 Operaciones.- Sus operaciones consisten principalmente en la importación, compra, venta, representación, comercialización y distribución de toda clase de productos destinados para el sector de la construcción. Fabricación, construcción de ladrillos, adoquines, bloques, así como también estructura de hierro ara columnas, losas de hormigón armado, la explotación total del sector de la construcción, especialmente de la vivienda. A la comisión o mandato comercial, así como corretaje, especialmente en el negocio inmobiliario. Presentación de servicios relacionados con el área de Ingeniería civil, mediante la asesoría, asistencia y planificación de toda clase de proyectos civiles como lotizaciones, ciudadelas, urbanizaciones, de planes de vivienda

2. Base de preparación de los Estados Financieros.

2.1 Declaración de Cumplimiento.- Los estados financieros adjuntos han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES) emitidas por el IASB, vigentes a la fecha de presentación de los estados financieros.

2.2 Bases de Medición.- Los estados financieros han sido preparados sobre la base del costo histórico.

3. Resumen de principales políticas contables.



VÍCTOR J. SOLÍS C.

AUDITORÍA, GESTIÓN Y CALIDAD

3.1 Efectivo y equivalentes de efectivo.- El efectivo y equivalentes de efectivo, registrará los saldos del efectivo disponible en caja y bancos, depósitos a plazo e inversiones de corto plazo adquiridas en valores altamente líquidos, sujetas a un riesgo poco significativo de cambios en su valor.

3.2 Clientes, proveedores y otras cuentas por cobrar y por pagar. Las cuentas por cobrar y por pagar constituyen activos financieros con pagos fijos o determinables que no se cotizan en un mercado activo, y se originan por ventas que se realizan en condiciones normales de crédito y no generan intereses.

Estos activos inicialmente se reconocen al valor razonable más cualquier costo de transacción directamente atribuible. Cuando el crédito se amplía más allá de las condiciones de crédito normales, las cuentas por cobrar se miden al costo amortizado usando el método de interés efectivo.

Al final de cada período sobre el que se informa, los importes en libro, de cliente y otras cuentas por cobrar se revisan para determinar si existe alguna evidencia objetiva de que no vayan a ser recuperables. Si es así, se reconoce inmediatamente en resultados una pérdida por deterioro del valor.

3.3 Propiedad Planta y Equipo.- Las partidas son valorizadas al costo menos depreciación acumulada y pérdidas por deterioro. Las propiedades, planta y equipos se reconocen como activo, si es posible que se deriven de ellos beneficios económicos futuros y su costo puede ser determinado de una manera fiable.

Las propiedades, planta y equipos se presentan principalmente a su costo de adquisición. Las pérdidas por deterioro se reconocen a través de una rebaja adicional en su valor, a los resultados del ejercicio.

En las importaciones o adquisiciones locales de bienes que pasa a formar parte de propiedades, planta y equipos del adquirente o utilización de servicios, cuando éste produce bienes o presta servicios exclusivamente gravados con tarifa 0%. El IVA pagado, por el que no se tiene derecho a crédito tributario, pasa a formar parte del costo de los activos.



VÍCTOR J. SOLÍS C.

AUDITORÍA, GESTIÓN Y CALIDAD

Mejoras y renovaciones mayores que incrementen la vida útil del activo o su capacidad productiva, son capitalizados sólo si es probable, que se deriven de ellos beneficios económicos para la Compañía y su costo puede ser estimado de manera fiable. Los costos por reparaciones y mantenimientos de una rutina son reconocidos en resultados cuando ocurre. Cuando partes de las propiedades, planta y equipos, poseen vidas útiles distintas, son registradas de forma separada como un componente integral del activo.

Las ganancias y pérdidas por la venta de un componente de propiedades, planta y equipos, son determinadas comparando los precios de venta con sus valores en libros, y son reconocidas en el estado de resultados cuando se realizan o se conocen.

3.4 Depreciaciones.- La depreciación de propiedad, planta y equipo, se calculan sobre el monto depreciable, que corresponde al costo de un activo, menos su valor residual. La depreciaciones reconocida en resultados con base en el método de línea recta, considerando la vida útil establecida para cada componente, en función de la vida útil establecida en la normativa tributaria, que se asemeja a la vida útil económica real que estima la administración de la compañía. Las vidas útiles estimadas para los períodos, actuales y comparativos son las siguientes.

Inmuebles y similares	20 años
Instalaciones y maquinarias	10 años
Equipos y muebles	10 años
Vehículos y equipos de transporte	5 años
Equipo de cómputo y software	3 años

3.5 Beneficios a empleados.- Las obligaciones por beneficios a corto plazo de los trabajadores son medidas sobre una base no descontada (esto es, valor nominal derivado de la aplicación de la leyes laborales ecuatorianas vigentes a la fecha emisión del presente informe) y son contabilizadas como gastos a medida que el trabajo relacionado se provee.

Se reconoce un pasivo si la compañía posee una obligación legal o implícita actual de pagar este monto como resultado de un servicio entregado por el empleado en el pasado y la obligación puede ser estimada con fiabilidad. Las principales acumulaciones reconocidas por este concepto corresponden



VÍCTOR J. SOLÍS C.

AUDITORÍA, GESTIÓN Y CALIDAD

a la décimo tercera remuneración, décimo cuarta remuneración, fondos de reserva, vacaciones.

Así también, la compañía debe reconocer el 15% de la utilidad anual del ejercicio, por concepto de participación laboral en las utilidades, y se registra con cargo a los resultados del ejercicio en que se devenga.

3.6 Provisiones y contingentes.- Las obligaciones o pérdidas asociadas con provisiones y contingencias, originadas en reclamos, litigios, multas o penalidades en general, se reconocen como pasivo en el estado de situación financiera.

Los compromisos significativos son revelados en las notas de los estados financieros.

3.7 Ventas.- Los ingresos provenientes de la venta de bienes en el curso de las actividades ordinarias, son reconocidas al valor razonable de la contrapartida recibida o por recibir, neta de devoluciones, descuentos, bonificaciones o rebajas comerciales. Los ingresos son reconocidos cuando existe evidencia persuasiva que el riesgo y los beneficios significativos de propiedad han sido transferidos al comprador, y no subsisten incertidumbres significativas relativas a la recuperación de la consideración adecuada, de los costos asociados o por la posible devolución de los bienes negociados.

3.8 Costos y Gastos.- Los costos y gastos son reconocidos con base en lo causado o cuando son incurridos. Se reconoce inmediatamente un gasto cuando el desembolso efectuado no produce beneficios económicos futuros o cuando tales beneficios económicos, no cumplen o dejan de cumplir las condiciones para su reconocimiento como activos en el estado de situación financiera. Se reconoce también un gasto en el estado de resultados integrales en aquellos casos en que se incurre en un pasivo.

3.9 Impuesto a la Renta.- El impuesto a la renta corriente es el impuesto que se espera pagar sobre la utilidad gravable del año utilizando la tasa impositiva aplicable y cualquier ajuste al impuesto por pagar de años anteriores.

El impuesto diferido se reconoce a partir de las diferencias entre los importes en libros de los activos y en los estados financieros y sus bases



VÍCTOR J. SOLÍS C.

AUDITORÍA, GESTIÓN Y CALIDAD

fiscales correspondientes (reconocidas como diferencias temporales). Los pasivos por impuestos diferidos se reconocen para todas las diferencias temporarias que se espere que incrementen la ganancia fiscal en el futuro. 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, 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 período.

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 impuesto diferidos o cancelar el pasivo por impuestos diferidos, sobre la base de las tasas impositivas que hayan sido aprobadas o cuyo proceso aprobación esté, prácticamente terminado al final del período sobre el que se informa.

4. Efectivo y Equivalentes del efectivo

El 31 de diciembre del 2013 el detalle es el siguiente:

	<u>Dic-31 2012</u>	<u>Dic-31 2013</u>
Efectivo y Equivalentes al Efectivo	288,416.73	1,366.73
TOTAL	<u>288,416.73</u>	<u>1,366.73</u>

Bancos.- Al 31 de diciembre del 2013 representa depósitos en cuenta corriente nacional, en moneda dólar en el Banco del Pacifico, Banco de Machala y Banco Internacional. Dichos saldos son de libre disponibilidad sin restricción legal que limite su uso.



VÍCTOR J. SOLÍS C.

AUDITORÍA, GESTIÓN Y CALIDAD

5. Activos Financieros.

Al 31 de diciembre del 2013 el detalle es el siguiente:

	<u>Dic-31 2012</u>	<u>Dic-31 2013</u>
Activos Financieros	208,046.67	1,347,601.93
TOTAL	<u>208,046.67</u>	<u>1,347,601.93</u>

Otras Cuentas por Cobrar.- Al 31 de diciembre del 2013 valores por cobrar al proyecto Belohorizonte por dirección técnica y anticipos.

6. Activos por Impuestos Corrientes.

Al 31 de diciembre del 2013 el detalle es el siguiente:

	<u>Dic-31 2012</u>	<u>Dic-31 2013</u>
Activos por Impuestos Corrientes	16,443.72	15,189.74
TOTAL	<u>16,443.72</u>	<u>15,189.74</u>

Esta cuenta corresponde valores por crédito tributario a favor de la empresa (IVA).

7. Propiedad, Planta y Equipo

Durante el año 2013, el movimiento de propiedad, planta y equipo fue el siguiente:

CUENTAS	<u>SALDO 31/12/2012</u>	<u>ADQUISICIÓN 2013</u>	<u>DISMINUCIÓN C.BAJAS 2013</u>	<u>DEPRECIACIÓN 2013</u>	<u>SALDO 31/12/2013</u>
DEPRECIABLES					
Muebles y Enseres	6,718.60		-3,111.76		3,606.84
Equipos de Computación y Software	0.00				3,101.79
SUBTOTAL	<u>6,718.60</u>	<u>0.00</u>	<u>-3,111.76</u>	<u>0.00</u>	<u>6,708.62</u>
MENOS: DEPRECIACIÓN ACUMULADA	<u>0.00</u>			<u>2,126.29</u>	<u>0.00</u>
TOTAL	<u>6,718.60</u>	<u>0.00</u>	<u>-3,111.76</u>	<u>2,126.29</u>	<u>4,592.33</u>

8. Pasivo Corriente.



VÍCTOR J. SOLÍS C.

AUDITORÍA, GESTIÓN Y CALIDAD

Al 31 de diciembre del 2013 el detalle es el siguiente:

	<u>Dic-31 2012</u>	<u>Dic-31 2013</u>
Cuentas y Documentos por Pagar	131,466.46	233,478.23
Otras Obligaciones Corrientes	10,180.09	19,558.89
TOTAL	141,646.55	253,037.12

Cuentas y Documentos por Pagar.- Esta cuenta agrupa 98% US\$ 228,376.82 valores por pagar a distintos proveedores de servicios por los diversos proyectos vigentes durante el año fiscal 2013.

Otras Obligaciones Corrientes.- Valores pendientes de pago por impuesto a la renta y participaciones a liquidarse en el siguiente año fiscal 2014.

9. Pasivo no Corriente.

	<u>Dic-31 2012</u>	<u>Dic-31 2013</u>
Anticipo de Clientes	1,039,786.13	936,550.50
Otros Pasivos no Corrientes	0.00	232,627.86
TOTAL	1,039,786.13	1,169,178.36

Anticipo de Clientes.- La composición de esta cuenta registra anticipos recibidos de los siguientes clientes. El 96% US\$ 813,550.50 corresponde a clientes del Fideicomiso Belohorizonte, el 14% restante corresponde a diversos clientes por anticipos de obras civiles.

Otros Pasivos no Corrientes.- El 52% de esta cuenta de este valor, corresponde a valores pendiente por pagar a la empresa Manaproin S.A. US\$ 121,389.80; el 40% US\$ 92,070.64 registra valores para diferentes proveedores de servicios. El 8% restante corresponde a provisiones por beneficios sociales.



VÍCTOR J. SOLÍS C.

AUDITORÍA, GESTIÓN Y CALIDAD

10. Patrimonio.

	<u>Dic-31 2012</u>	<u>Dic-31 2013</u>
Capital Social	400.00	400.00
Resultados Acumulados	-1,017.26	-126,179.63
Resultado del Ejercicio Actual	-125,162.37	72,304.88
TOTAL	-125,779.63	-53,474.75

Capital Social.- Al 31 de diciembre del 2013, el capital social suscrito de la compañía es el de CUATROSCIENTOS DÓLARES; dividido en CUATROSCIENTAS ACCIONES ordinarias y nominativas de un dólar. Cada acción dará un voto en las deliberaciones de la Junta General de accionistas. A la fecha del presente informe el Capital pagado es US\$. 400.00. Aunque el resultado del ejercicio 2013 es utilidad, el Patrimonio negativo se mantiene en relación al período 2012 con menor valor, pero esto evidencia la debilidad patrimonial de la empresa.

Resultados Acumulados.- Al 31 de diciembre del 2013, el valor registrado en esta cuenta es US\$. -126,179.63

Resultado del Ejercicio Actual.- El resultado final de 31 de diciembre del 2013 fue de US\$ 72,304.88

11. Ingresos.- Los ingresos obtenidos durante el año 2013 se detallan a continuación:

	<u>Dic-31 2012</u>	<u>Dic-31 2013</u>
Ingresos por Actividades Ordinarias	225,383.69	1,377,275.66
TOTAL	225,383.69	1,377,275.66



VÍCTOR J. SOLÍS C.

AUDITORÍA, GESTIÓN Y CALIDAD

12. Costos y Gastos.-

	Al 31 de diciembre del 2013	Al 31 de diciembre del 2012
Costos de Producción	1,252,843.42	238,816.51
Sueldos, Beneficios y Seguridad Social	1,32,511.93	87,938.11
Transporte	1,200.00	2,781.87
Mantenimiento y Reparaciones	926.76	0.0
Arriendo	4,698.00	298.40
Suministros y Materiales	2,103.57	427.99
Impuestos, Contribuciones y Otros	9,475.86	1,414.45
TOTAL	1,403,761.54	310,262.88

13. Informe Tributario.-

Por disposición establecida en el SUP.R.O. N 188 del 7 de mayo del 2010 el Servicio de Rentas Internas, dispone que todas las sociedades obligadas a tener auditoría externa, deberán presentar los anexos y respaldos de sus declaraciones fiscales; a la emisión de este informe, la Compañía se encuentra preparando dicha información.

Será responsabilidad de los Auditores Externos, el dictaminar la razonabilidad de la información y reportes descritos en el párrafo precedente.

La presente auditoría fue contratada luego del 31 de julio, fecha máxima para la presentación del Informe de cumplimiento tributario de acuerdo a la administración tributaria.

14. Eventos Posteriores.

Entre el 31 de diciembre del 2013 y hasta la fecha de emisión de este informe (8 de Diciembre del 2015), no se produjeron eventos que en la opinión de la Administración de la Compañía pudieran tener efecto significativo sobre los estados financieros que se adjunta.



VÍCTOR J. SOLÍS C.

AUDITORÍA, GESTIÓN Y CALIDAD

15. Materialidad.

La información que aparece en los estados financieros debe mostrar los aspectos importantes de la entidad que fueron reconocidos contablemente. La información tiene importancia relativa si existe el riesgo de que su omisión o presentación errónea afecte la percepción de los usuarios generales en relación con su toma de decisiones. Por consiguiente, existe poca importancia relativa en aquellas circunstancias en las que los sucesos son triviales.

16. Aprobación de Estados Financieros.

Los estados financieros al 31 de diciembre del 2013, han sido reconocidos o aprobados por la Gerencia General y posterior por la Junta General de Socios. Los estados financieros comprenden: Estado de Situación Financiera, Estado de Resultados Integrales, Estado de Cambios en el Patrimonio, Estado de Flujo de Efectivo y Notas a los Estados Financieros, firmadas por el Gerente y Contador.