SIETEFE S.A.

ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2013
E INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES	1
ESTADOS FINANCIEROS	
Estado de situación financiera	3
Estado de resultado integral	4
Estado de cambios en el patrimonio	5
Estado de flujos de efectivo	6
Notas a los estados financieros	7

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Accionistas de
SIETEFE S.A.

Informe sobre los estados financieros

Hemos auditado los estados financieros adjuntos de **SIETEFE S.A.**, que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2013, y los estados de resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, y un resumen de las políticas contables significativas y otra información explicativa.

Responsabilidad de la administración por los estados financieros

La Administración es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), y por el control interno, determinado por la administración, como necesario, para permitir la preparación de los estados financieros que estén libres de errores materiales, debido a fraude o error.

Responsabilidad del auditor

Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros basada en nuestra auditoría. Conducimos nuestra auditoría de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría. Estas normas requieren que cumplamos con requisitos éticos y, planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener la seguridad razonable de que los estados financieros están libres de errores materiales.

Una auditoría implica realizar procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los importes y revelaciones 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 realizar las evaluaciones de riesgos de errores, el auditor considera el control interno pertinente para la preparación y presentación razonable de los estados financieros de la Compañía, para diseñar los procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía. Una auditoría también incluye evaluar la idoneidad de las políticas contables utilizadas y la razonabilidad de las estimaciones contables realizadas por la administración, así como evaluar la presentación general de los estados financieros.

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

Opinión

En nuestra opinión, los estados financieros presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de **SIETEFE S.A.** al 31 de diciembre de 2013, el rendimiento financiero y los flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

PROFESIONALES Y SERVICIOS PROFISER C.LTDA.
SC- RNAE 236

CPA CESAR SOBREVILLA CORNEJO
REG. 22223

26 de marzo de 2014
Guayaquil – Ecuador

SIETEFE S.A.

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE
(Expresado en dólares de E.U.A.)

	Notas	2.013	2.012
ACTIVOS			
ACTIVOS CORRIENTES			
Efectivo		154.396	216.147
Clientes y otras cuentas por cobrar	4	30.544	46.929
Activo por impuesto corriente	7	11.973	6.691
Gastos anticipados		1.837	2.118
TOTAL ACTIVOS CORRIENTES		198.749	271.883
ACTIVOS NO CORRIENTES:			
Propiedades	5	2.704.880	2.740.055
Cuentas por cobrar	12	200.000	18.685
Activo por impuesto diferido		649	649
TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES		2.905.529	2.759.390
TOTAL ACTIVOS		3.104.278	3.031.273
PASIVOS Y PATRIMONIO			
PASIVOS CORRIENTES			
Proveedores y otras cuentas por pagar	6	85.951	103.296
Pasivo por impuesto corriente	7	1.837	2.429
Beneficios a los empleados	8	20.620	15.754
TOTAL PASIVOS CORRIENTES		108.408	121.479
PASIVOS NO CORRIENTES			
Beneficios a los empleados	8	6.578	3.936
TOTAL PASIVOS		114.987	125.416
PATRIMONIO			
Capital suscrito	9	800	800
Reserva legal		400	400
Resultados acumulados		2.988.092	2.904.658
TOTAL PATRIMONIO		2.989.292	2.905.858
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO		3.104.278	3.031.272

Ver notas a los estados financieros

Sra Miriam Fernandez Durán
Gerente General

CPA. Juana Alcivar Alvarado
Contadora

SIETEFE S.A.

ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE
(Expresado en dólares de E.U.A.)

	Notas	2.013	2.012
INGRESOS			
Arrendamiento	7	427.137	373.535
Mantenimiento y seguridad		119.957	118.129
Otros		8.697	14.569
		555.791	506.233
COSTOS Y GASTOS			
Sueldos y beneficios a los empleados		17.448	15.908
Mantenimiento y reparaciones		37.542	80.576
Suministros y materiales		40.574	-
Depreciación	5	87.402	84.539
Participación a trabajadores	8	18.998	14.945
Servicios de terceros		179.932	225.578
Otros		66.239	-
		448.134	421.546
UTILIDAD ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA		107.657	84.687
Impuesto a la renta	7	24.223	19.478
UTILIDAD INTEGRAL DEL AÑO		83.434	65.209

Ver notas a los estados financieros

Sra Miriam Fernandez Durán
Gerente General

CPA. Juana Alcivar Alvarado
Contadora

SIETEFE S.A.

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE
(Expresado en dólares de E.U.A.)

	Notas	Capital suscrito	Reserva legal	Resultados acumulados	Total
Saldos al 1 de enero de 2012		800	400	2.839.449	2.840.649
Resultado integral del año		-	-	65.209	65.209
Saldos al 31 de diciembre de 2012		800	400	2.904.658	2.905.858
Resultado integral del año		-	-	83.434	83.434
Saldos al 31 de diciembre de 2013		800	400	2.988.092	2.989.292

Ver notas a los estados financieros

Sra Miriam Fernandez Durán
Gerente General

CPA. Juana Alcivar Alvarado
Contadora

SIETEFE S.A.

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE
(Expresado en dólares de E.U.A.)

	2.013	2.012
FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
Cobros provenientes de clientes	549.350	517.486
Pagos a proveedores por suministros de bienes y servicios	(405.651)	(308.962)
Impuesto a la renta	(30.296)	(25.377)
Otros pagos por actividades de operación	54.483	(47.025)
EFECTIVO NETO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	167.886	136.122
FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
Adiciones de equipos	(29.636)	(28.604)
Préstamo a compañía relacionada	(200.000)	-
EFECTIVO NETO UTILIZADO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	(229.636)	(28.604)
(DISMINUCIÓN) AUMENTO NETO EN EFECTIVO	(61.750)	107.517
EFECTIVO AL INICIO DEL AÑO	216.147	108.629
EFECTIVO AL FINAL DEL AÑO	154.396	216.147
CONCILIACION DE LA UTILIDAD NETA CON EL EFECTIVO NETO UTILIZADO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
Utilidad integral del año	83.434	65.209
Ajustes por ingresos y gastos que no requirieron uso de efectivo		
Depreciación	87.402	84.539
Provisión por jubilación patronal y desahucio	2.642	
Participación a los trabajadores	18.998	14.945
Impuesto a la renta	24.223	19.478
	216.699	184.171
CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS		
(Aumento) en clientes y otras cuentas por cobrar	16.384	(5.721)
(Aumento) en activo por impuesto corriente	(5.282)	(5.889)
(Aumento) en gastos anticipados	281	(30)
(Aumento) en otros activos	(3.905)	-
(Disminución) en proveedores y otras cuentas por pagar	(17.345)	12.850
(Disminución) en pasivo por impuesto corriente	(24.815)	(22.909)
(Disminución) en beneficios a los empleados	(14.132)	(26.350)
EFECTIVO NETO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	167.886	136.122

Ver notas a los estados financieros

Sra Miriam Fernandez Durán
Gerente General

CPA. Juana Alcivar Alvarado
Contadora

1 – INFORMACIÓN GENERAL

La Compañía fue constituida el 26 de septiembre de 1986 en Guayaquil - Ecuador e inscrita el 30 de octubre de ese mismo año en el Registro Mercantil. Su domicilio social se encuentra en Guayaquil y su actividad principal es la promoción y arrendamiento de locales comerciales y a través de terceros los servicios de administración, seguridad y mantenimiento del Paseo Comercial Bocca, ubicado en la ciudadela Entrerios Km 1 vía a Samborondón.

Los estados financieros de la Compañía por el año terminado el 31 de diciembre de 2013 fueron aprobados y autorizados por la Administración para su emisión el 5 de marzo de 2014.

2 – RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES.

2.1 Bases de preparación.

Los estados financieros han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB). Están presentados en dólares de los Estados Unidos de América, moneda de medición de la compañía; de curso legal y de unidad de cuenta del Ecuador desde marzo de 2000.

La preparación de los estados financieros de acuerdo con NIIF requiere el uso de ciertos estimados contables críticos. También requiere que la gerencia ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables de la compañía. Las áreas que involucran un mayor grado de juicio o complejidad o áreas en que los supuestos y estimados son significativos para los estados financieros se describen en la Nota 3.

Las principales políticas contables aplicadas en la preparación de los estados financieros se detallan a continuación.

2.2 Efectivo.

El efectivo comprende el efectivo en caja y depósitos a la vista en bancos de libre disponibilidad.

2.3 Activos y pasivos financieros

2.3.1 Clasificación

La Compañía clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías: "activos financieros a valor razonable a través de ganancias o pérdidas", "préstamos y cuentas por cobrar", "activos financieros mantenidos hasta su vencimiento" y "activos financieros disponibles para la venta".

Los pasivos financieros se clasifican en las siguientes categorías: "pasivos financieros a valor razonable a través de ganancias y pérdidas" y "otros pasivos financieros". La clasificación depende del propósito para el cual se adquirieron los activos o contrataron los pasivos financieros.

La Administración determina la clasificación de sus activos y pasivos financieros a la fecha de su reconocimiento inicial. Al 31 de diciembre de 2013, la Compañía mantuvo activos financieros en la categoría de "prestamos y cuentas por cobrar". De igual forma, la Compañía solo mantuvo pasivos financieros en la categoría de "otros pasivos financieros" cuyas características se explican seguidamente:

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

Otros pasivos financieros: representados en el estado de situación financiera por las obligaciones financieras, partes relacionadas y otras cuentas por pagar. Se incluyen en el pasivo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses contados desde la fecha del estado de situación financiera.

2.3.2 Reconocimiento y medición inicial y posterior

Reconocimiento

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

Medición inicial

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

Medición posterior

Activos financieros: Posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado aplicando el método de interés efectivo. Si se esperan cobrar en un año o menos se clasifican como activos corrientes, de lo contrario se presentan como activos no corrientes. La Compañía presenta las siguientes cuentas dentro de esta categoría:

a. Cuentas por cobrar a clientes: Son los valores adeudados por los clientes por las ventas de bienes realizadas en el curso normal de los negocios.

b. Cuentas por cobrar a partes relacionadas: Representa préstamos efectuados, con tasas de interés pactadas al momento de la transacción, los intereses devengados se registran como ingresos financieros y los pendientes de pago, se presentan como parte de las cuentas por cobrar.

c. Otras cuentas por cobrar: Estas cuentas corresponden a los préstamos y anticipos de remuneraciones otorgados a los empleados de la Compañía.

Pasivos Financieros: Posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado aplicando el método de interés efectivo. La Compañía presenta las siguientes cuentas dentro de esta categoría:

a. Proveedores y otras cuentas por pagar: Son obligaciones de pago por bienes o servicios adquiridos en el curso normal de los negocios. Se reconocen inicialmente a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado pues no genera intereses y son pagaderos hasta 60 días.

b. Cuentas por pagar a compañías relacionadas (endeudamiento): Corresponde principalmente a préstamos recibidos para el financiamiento de la compra de activos, se registran inicialmente a su valor nominal que no difiere de su valor razonable. Posteriormente, se miden al costo amortizado utilizando la tasa de interés pactadas al momento de la transacción. Los intereses devengados se registran en gastos financieros y los pendientes de pago se presentan como parte de las cuentas por pagar.

2.3.3 Deterioro de valor de activos financieros.

La Compañía establece una provisión para pérdidas por deterioro de sus cuentas por cobrar cuando existe evidencia objetiva de que la Compañía no será capaz de cobrar todos los importes que se le adeudan de acuerdo con los términos originales de las cuentas por cobrar. 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.

2.3.4 Baja de activos y pasivos financieros

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

2.4 Propiedades.

El terreno y edificaciones están registrados al costo atribuido en base al avalúo comercial determinado en el pago de impuesto predial del año 2011.

Se registran al costo menos la depreciación acumulada y la pérdida acumulada por deterioro de valor. El costo incluye los desembolsos directamente atribuibles a la adquisición de esas partidas.

Los costos posteriores se incluyen en el valor en libros del activo o se reconocen como un activo separado, según corresponda, sólo cuando es probable que generen beneficios económicos futuros para la compañía, y el costo de estos activos se pueda medir razonablemente. Los gastos por reparación y mantenimiento se carga a los resultados durante el período en el que éstos se incurren.

La depreciación se carga para distribuir el costo de los activos a lo largo de su vida útil estimada, aplicando el método lineal, utilizando las siguientes tasas anuales:

Equipos	10%

El valor residual y la vida útil de los activos se revisan y ajustan, si es necesario, en la fecha de cada estado de situación financiera.

El valor en libros de un activo se reduce inmediatamente a su valor recuperable si el valor en libros del activo es mayor que el estimado de su valor recuperable (Nota 3).

Las ganancias y pérdidas por la venta de activos corresponden a la diferencia entre los ingresos obtenidos por la transacción y el valor en libros de los activos.

2.5 Impuestos.

El gasto por impuesto a la renta comprende el impuesto a la renta corriente y el impuesto diferido.

2.5.1 Impuesto corriente

Se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables y se carga a los resultados del año en que se devenga con base en el impuesto por pagar exigible. Las normas tributarias vigentes establecen una tasa de impuesto del 22% (23% en 2012) de las utilidades gravables.

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

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

2.5.2 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 pasivos por impuestos diferidos se reconocen para todas las diferencias temporarias que se espere que aumenten la utilidad fiscal en el futuro. Los activos por impuestos diferidos se reconocen para todas las diferencias temporarias que se espere que disminuyan la utilidad 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 utilidad 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 utilidades 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 utilidad (pérdida) fiscal de los periodos en los que se espera realizar el activo o cancelar el pasivo, 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.

2.6 Beneficios a los empleados

Beneficios de corto plazo: corresponden principalmente a:

a. Décimo tercer y décimo cuarto sueldo: se provisionan y pagan de acuerdo a la legislación vigente en el Ecuador.

b. Vacaciones: se registra el costo correspondiente a las vacaciones del personal sobre base devengada.

c. Participación a los trabajadores: Calculada en función del 15% de la utilidad contable anual antes del impuesto a la renta, según lo establecido por la legislación laboral vigente. Se registra con cargo a los resultados del año.

Beneficios de largo plazo:

La Compañía tiene un plan de beneficio definido para jubilación patronal, normado por las leyes laborales ecuatorianas. Adicionalmente de acuerdo a las leyes vigentes, en los casos de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, el empleador bonificará al trabajador con el veinticinco por ciento del equivalente a la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicios prestados a la misma empresa.

La Compañía determina anualmente la provisión para jubilación patronal y desahucio con base en estudios actuariales practicados por un profesional independiente y se reconocen con cargo a los resultados del año aplicando el método de Costeo de Crédito Unitario Proyectado y representa el valor presente de las obligaciones a la fecha del estado de situación financiera, el cual es obtenido descontando los flujos de salida de efectivo a una tasa de 7% (2012: 7%) anual equivalente a la tasa 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.

Las hipótesis actuariales incluyen variables como son, tasa de mortalidad, edad, sexo, años de servicio, remuneraciones, aumentos futuros de remuneraciones, tasa de rotación, entre otras.

Las ganancias y pérdidas actuariales que surgen de los ajustes basados en la experiencia y cambios en los supuestos actuariales se registran en el estado de resultado integral.

Al cierre del año las provisiones cubren a todos los trabajadores que se encontraban trabajando para la Compañía

2.7 Reconocimiento de ingresos

Los ingresos por arriendos y servicios se reconocen en base al devengado de acuerdo con los contratos respectivos.

2.8 Gastos.

Los 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.

2.9 Cambios en políticas contables y revelaciones

Normas y enmiendas emitidas no vigentes a la fecha de emisión de los estados financieros y que no se han adoptado anticipadamente por la Compañía.

NIIF 9 Instrumentos financieros – Clasificación y medición

La norma reemplaza la NIC 39 Instrumentos financieros: reconocimiento y medición y tiene vigencia para los periodos que se inicio a partir del 1 de enero de 2015. La NIIF 9 no requiere reestructurar información comparativa en su lugar la NIIF 7 ha sido modificada para que se efectúen las revelaciones adicionales en la transición de la NIIF 39 a la NIIF 9.

NIIF 10 Estados financieros consolidados, NIIF 12 Información a revelar sobre participaciones en otras entidades y NIC 27 Estados financieros separados, fueron revisados con vigencia a partir del 1 de enero de 2014.

La Administración de la Compañía estima que la adopción de la norma no tendrá un impacto significativo en los estados financieros y las enmiendas no serán aplicables.

3 – ESTIMACIONES Y CRITERIOS CONTABLES SIGNIFICATIVOS.

Las estimaciones y juicios se evalúan continuamente y se basan en la experiencia histórica y otros factores, incluidas las expectativas de sucesos futuros que se consideran razonables bajo las circunstancias.

Las estimaciones contables resultantes, por definición, raramente igualarán a los correspondientes resultados reales. A continuación se explican las estimaciones y juicios que tienen un riesgo significativo de dar lugar a un ajuste material en los importes en libros de los activos y pasivos dentro de periodos contables posteriores.

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.
Durante el año 2013, la compañía no ha reconocido pérdidas por deterioro en sus rubros de activos.

Impuesto a la renta

Se requiere un grado importante de juicio para determinar la provisión para el impuesto a la renta. Existen muchas transacciones y cálculos para los que la determinación última del impuesto es incierta. Cuando el resultado fiscal final de estos asuntos sea diferente de los importes que se reconocieron inicialmente, tales diferencias tendrán efecto sobre el impuesto a la renta y las provisiones por impuestos diferidos en el ejercicio en que se realice tal determinación.

4 - CLIENTES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

	2.013	2.012
Clientes	31.981	29.237
Provisión por deterioro	(2.731)	(2.731)
	29.250	26.506
Anticipo a proveedores	1.294	19.415
Otras	-	1.008
	30.544	46.929

5 - PROPIEDADES Y EQUIPOS

	12-31-2012	Adiciones	Reclasificación	12-31-2013
Terreno	1.698.988	-	-	1.698.988
Edificaciones	1.481.134	-	13.642	1.494.776
Equipos	52.431	29.636	26.428	108.495
	3.232.554	29.636	40.070	3.302.260
Depreciación acumulada	(492.498)	(87.402)	(17.480)	(597.379)
	2.740.055	(57.766)	22.590	2.704.880

6 - PROVEEDORES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

	2.013	2.012
Proveedores	840	67.490
Depósitos en garantía	72.971	-
Anticipo de clientes	6.849	-
Otras	5.291	35.806
	85.951	103.296

7 - IMPUESTOS

	2.013	2.012
Activo por impuesto corriente		
Impuesto a la renta	11.973	5.899
Impuesto al valor agregado	-	791
	11.973	6.691
Pasivo por impuesto corriente		
Impuesto al valor agregado	869	-
Retenciones		
Impuesto a la renta	745	1.784
Impuesto al valor agregado	223	646
	1.837	2.429

El movimiento del impuesto a la renta corriente fue el siguiente:

	2.013	2.012
Saldo al inicio del año	(5.899)	-
Retenciones de terceros	(30.296)	(25.377)
Impuesto causado	24.223	19.478
Saldo al final del año	(11.973)	(5.899)

8 - BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS

El saldo y movimiento de los beneficios a corto plazo es el siguiente

	2.013	2.012
Aporte patronal	177	96
Décimo tercer y cuarto sueldo	884	563
Vacaciones	561	150
Participación a los trabajadores	18.998	14.945
	20.620	15.754
Saldo al inicio del año	15.754	21.318
Provisión	23.927	
Pagos	(19.061)	(5.564)
Saldo al final del año	20.620	15.754

El saldo y movimiento de los beneficios a largo plazo es el siguiente

Jubilación patronal	2.013	2.012
Saldo al inicio del año	3.487	3.487
Costo del período	2.275	
Saldo al final del año	5.762	3.487
Bonificación por desahucio		
Saldo al inicio del año	450	450
Costo del período	367	
Saldo al final del año	817	450
	6.578	3.936

9 - CAPITAL SUSCRITO

Está representado por 20.000 acciones ordinarias de $0,04 de valor nominal unitario.

La composición accionaria es la siguiente:

Accionistas	Nacionalidad	No de acciones 2.013	No de acciones 2.012	%
Miriam Fernández Durán	Ecuatoriana	6.800	6.800	34,00
Mónica Fernández Durán	Ecuatoriana	6.600	6.600	33,00
Roberto Fernández Durán	Ecuatoriana	6.600	6.600	33,00
		20.000	20.000	100,00

10 - RESERVA LEGAL

La Ley de compañías requiere que se transfiera a reserva legal el 10% de la utilidad neta anual, hasta que llegue por lo menos al 50% del capital suscrito. La reserva no puede distribuirse como dividendo a los accionistas excepto en caso de liquidación de la compañía, pero puede utilizarse para cubrir perdidas de operación o para capitalizarse.

11 - RESULTADOS ACUMULADOS

	2.013	2.012
Utilidades acumuladas, distribuibles	407.707	324.273
Otras reservas	97.472	97.472
Reexpresión monetaria	68.179	68.179
Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF (1)	2.414.734	2.414.734
	2.988.092	2.904.658

(1) Los ajustes provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF que se registraron en el patrimonio en la cuenta Resultados acumulados, subcuenta "Resultados Acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF", que generaron un saldo acreedor, sólo podrá ser capitalizados en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubieren; utilizado en absorber pérdidas; o devuelto en el caso de liquidación de la compañía.

12 - INFORMACIÓN A REVELAR SOBRE PARTES RELACIONADAS

Saldos con partes relacionadas:

	Cuentas por cobrar		Cuentas por pagar	
	2.013	2.012	2.013	2.012
Tassoteli S.A. (1)	200.000	-	-	-
Intomaco S.A.	-	-	34	30.475

Transacciones durante el año:

	2.013	2.012
Ingresos por arriendo de oficina	43.356	-
Gastos por servicios administrativos	169.660	-
Gastos por interés	5.000	-

(1) Préstamos efectuado con interés del 10% y vencimiento en septiembre de 2018

13 - HECHOS OCURRIDOS DESPUÉS DEL PERÍODO SOBRE EL QUE SE INFORMA

Entre el 31 de diciembre del 2013 y la fecha de emisión de estos estados financieros 5 de marzo de 2014 no se produjeron eventos que, en la opinión de la Administración de la Compañía, pudieran tener un efecto significativo en los estados financieros.

Sra Miriam Fernandez Durán
Gerente General

CPA. Juana Alcivar Alvarado
Contadora