

**ESYCMET ESTRUCTURAS Y CONSTRUCCIONES METALICAS
CIA. LTDA.**

**ESTADOS FINANCIEROS POR LOS AÑOS TERMINADOS
EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012
CON EL INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**

ESYCMET ESTRUCTURAS Y CONSTRUCCIONES METALICAS CIA. LTDA.

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

INDICE

Páginas No.

Informe de los Auditores Independientes	3
Estados de situación financiera	5
Estados de resultados integrales	6
Estados de cambios en el patrimonio de los Socios	7
Estados de flujos de efectivo	8 - 9
Notas a los estados financieros	10 - 20

Abreviaturas usadas:

US\$. - Dólares de Estados Unidos de América

NIIF - Normas Internacionales de Información Financiera

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A la Junta General de Socios de:

ESYCMET ESTRUCTURAS Y CONSTRUCCIONES METALICAS CIA. LTDA.

1. Hemos auditado los estados de situación financiera que se acompañan de **ESYCMET ESTRUCTURAS Y CONSTRUCCIONES METALICAS CIA. LTDA.**, que incluyen los estados de situación financiera al 31 de diciembre del 2013 y 2012, y los correspondientes estados de resultados integrales, de evolución del patrimonio de los socios y los estados de flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, y las notas que incluyen un resumen de las políticas importantes de contabilidad y otra información explicativa.

Responsabilidad de la gerencia sobre los estados financieros

2. La gerencia de la Compañía es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (**NIIF**). Esta responsabilidad incluye: el diseño, implementación y mantenimiento de controles internos relevantes para la preparación y presentación razonable de estados financieros que no contengan distorsiones importantes, debido a fraude o error; selección y aplicación de políticas contables apropiadas; y, la determinación de estimaciones contables razonables de acuerdo con las circunstancias.

Responsabilidad del auditor

3. Nuestra responsabilidad es la de expresar una opinión sobre los estados financieros adjuntos, basados en nuestras auditorías. Nuestras auditorías fueron efectuadas de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría, las cuales requieren que cumplamos con requerimientos éticos, planifiquemos y realicemos una auditoría para obtener certeza razonable de si los estados financieros no contienen errores significativos.
4. 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 riesgo, el auditor toma en consideración los controles internos relevantes para la preparación y presentación razonable de los estados financieros de la 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 de que las políticas contables utilizadas son apropiadas y de que las estimaciones contables hechas por la gerencia son razonables, así como una evaluar la presentación en conjunto 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.

Opinión

5. En nuestra opinión, los estados financieros mencionados en el primer párrafo presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de **ESYCMET ESTRUCTURAS Y CONSTRUCCIONES METALICAS CIA. LTDA.**, al 31 de diciembre del 2013 y 2012 y su desempeño financiero y sus flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF.
6. Nuestra opinión sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de la Compañía, como agente de retención y percepción, por el ejercicio terminado el 31 de diciembre del 2013, se emiten por separado.



IMPERIUM BDS CIA. LTDA.
SC-RNAE No. 843
SC-RMV No. 079
Abril 18 del 2014
Quito - Ecuador


IVAN M. GRANJA PARRA
Socio de Auditoría

ESYCMET ESTRUCTURAS Y CONSTRUCCIONES METALICAS CIA. LTDA.

ESTADOS DE SITUACION FINANCIERA AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012

	<u>NOTAS</u>	<u>2013</u>	<u>2012</u>
		(US\$.)	
ACTIVOS			
ACTIVOS CORRIENTES:			
Efectivo y equivalentes de efectivo	5	290,193.11 ✓	291,954.80
Activos financieros:			
Cuentas y documentos por cobrar	6	421,564.88 ✓	347,638.23
Inventarios	7	174,218.52 ✓	185,232.98
Servicios y otros pagos anticipados	8	22,164.36 ✓	2,199.60
Activos por impuestos corrientes	9	62,985.14 ✓	47,527.21
TOTAL ACTIVOS CORRIENTES		<u>971,126.01 ✓</u>	<u>874,552.82 ✓</u>
ACTIVOS NO CORRIENTES:			
Propiedad, planta y equipos, neto	10	<u>439,918.01 ✓</u>	<u>412,672.22 ✓</u>
TOTAL ACTIVOS		<u>1,411,044.02 ✓</u>	<u>1,287,225.04 ✓</u>
PASIVOS Y PATRIMONIO DE LOS SOCIOS			
PASIVOS CORRIENTES:			
Cuentas y documentos por pagar	11	161,119.96 ✓	178,827.29
Pasivos por impuestos corrientes	12	81,745.95 ✓	49,300.14 ✓
Obligaciones con los trabajadores	13	68,512.87 ✓	55,138.32 ✓
Anticipos de clientes	14	<u>420,333.20 ✓</u>	<u>483,033.42 ✓</u>
TOTAL PASIVOS CORRIENTES		<u>731,711.98</u>	<u>766,299.17</u>
Pasivos a largo plazo	15	<u>249,053.85 ✓</u>	<u>299,987.23</u>
TOTAL PASIVOS		<u>980,765.83 ✓</u>	<u>1,066,286.40</u>
PATRIMONIO DE LOS SOCIOS:			
Capital suscrito o asignado	16	20,400.00 ✓	20,400.00 ✓
Reserva legal	17	120.00 ✓	120.00 ✓
Reserva de capital	18	69,106.27 ✓	69,106.27 ✓
Resultados acumulados		<u>340,651.92 ✓</u>	<u>131,312.37</u>
TOTAL PATRIMONIO		<u>430,278.19</u>	<u>220,938.64</u>
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO DE LOS SOCIOS		<u>1,411,044.02</u>	<u>1,287,225.04</u>

Ver notas a los estados financieros

ESYCMET ESTRUCTURAS Y CONSTRUCCIONES METALICAS CIA. LTDA.

**ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012**

	<u>NOTAS</u>	<u>2013</u>	<u>2012</u>
INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS			
Ventas		3,533,065.58	2,102,016.11
Costo de operación		2,925,993.80	1,560,099.52
Utilidad Bruta en Ventas		607,071.78	541,916.59
GASTOS DE OPERACIÓN			
Gastos de Administración y ventas		291,951.46	357,245.30
Total Gastos de Operación		291,951.46	357,245.30
UTILIDAD EN OPERACION		<u>315,120.32</u>	<u>184,671.29</u>
OTROS INGRESOS (GASTOS)			
Otros ingresos		-	7,373.35
Otros gastos		- (160.96)	
Ingresos financieros		-	190.52
Gastos financieros		-	-
Total Otros ingresos (gastos)		-	<u>7,402.91</u>
UTILIDAD ANTES DE LA PARTICIPACION DE TRABAJADORES EN LAS UTILIDADES E IMPUESTO A LA RENTA		<u>315,120.32</u>	<u>192,074.20</u>
PARTICIPACION DE TRABAJADORES EN LAS UTILIDADES	4 y 13	(47,268.05) (28,811.13)	
UTILIDAD ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA		267,852.27	163,263.07
IMPUESTO A LA RENTA	4 y 19	(59,565.72) (39,307.70)	
UTILIDAD NETA		<u>208,286.55</u>	<u>123,955.37</u>

Ver notas a los estados financieros

ESYCMET ESTRUCTURAS Y CONSTRUCCIONES METALICAS CIA. LTDA.

**ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO DE LOS SOCIOS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012**

	Capital suscripto o asignado	Reserva Legal	Reserva de capital	Resultados Acumulados	Total
	(US\$.)				
	<u>2012</u>				
Saldos al 1 de enero del 2012	20,400.00	120.00	69,106.27	205,163.02	294,789.29
Dividendos pagados	-	-	-	(197,806.02)	(197,806.02)
Utilidad neta	-	-	-	123,955.37	123,955.37
Saldos al 31 de diciembre del 2012	20,400.00	120.00	69,106.27	131,312.37	220,938.64
	<u>2013</u>				
Saldos al 1 de enero del 2013	20,400.00	120.00	69,106.27	131,312.37	220,938.64
Ajustes a resultados años anteriores	-	-	-	1,053.00	1,053.00
Utilidad neta	-	-	-	208,286.55	208,286.55
Saldos al 31 de diciembre del 2013	20,400.00	120.00	69,106.27	340,651.92	430,278.19

Ver notas a los estados financieros

ESYCMET ESTRUCTURAS Y CONSTRUCCIONES METALICAS CIA. LTDA.

**ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012**

	<u>2013</u>	<u>2012</u>		
	(US\$.)			
<u>FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACION:</u>				
Cobros procedentes de las ventas de bienes	3,380,980.78	2,007,742.78		
Pagos a proveedores y empleados	(3,260,474.29)	(2,030,059.48)		
Intereses pagados	-	190.52		
Intereses ganados	-	(160.96)		
Otros gastos	-	7,373.35		
Otros ingresos	-	120,506.49		
Efectivo neto provisto (utilizado) por las actividades de operación	<u>120,506.49</u>	<u>(14,913.79)</u>		
<u>FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSION:</u>				
Adquisición de propiedad, planta y equipos	(71,334.80)	(43,196.55)		
Efectivo neto (utilizado) en las actividades de inversión	<u>(71,334.80)</u>	<u>(43,196.55)</u>		
<u>FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:</u>				
Dividendos pagados	-	(197,806.02)		
Otros pasivos a largo plazo	(50,933.38)	189,056.02		
Efectivo neto utilizado en las actividades de financiamiento	(50,933.38)	(8,750.00)		
Disminución neta del efectivo y equivalentes de efectivo	(1,761.69)	(66,860.34)		
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del período	<u>291,954.80</u>	<u>358,815.14</u>		
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del período	<u>290,193.11</u>	<u>291,954.80</u>		

Ver notas a los estados financieros

ESYCMET ESTRUCTURAS Y CONSTRUCCIONES METALICAS CIA. LTDA.

**ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
CONCILIACION DE LA UTILIDAD NETA CON EL EFECTIVO NETO PROVISTO
(UTILIZADO) POR LAS ACTIVIDADES DE OPERACION
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012**

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	(US\$.)	
UTILIDAD NETA	208,286.55	123,955.37
AJUSTES PARA CONCILIAR LA UTILIDAD NETA CON EL EFECTIVO NETO PROVISTO (UTILIZADO) POR LAS ACTIVIDADES DE OPERACION:		
Depreciaciones	44,089.01	49,869.98
Provisión cuentas incobrables	-	567.61
Ajustes a resultados años anteriores	1,053.00	-
Subtotal	45,142.01	50,437.59
CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS OPERATIVOS:		
(Aumento) disminución en:		
Cuentas y documentos por cobrar	(73,926.65)	(131,481.57)
Inventarios	11,014.46	(21,447.68)
Servicios y otros pagos anticipados	(19,964.76)	27,650.71
Activos por impuestos corrientes	(15,457.93)	8,989.90
Aumento (disminución) en:		
Cuentas y documentos por pagar	(17,707.33)	(80,687.13)
Pasivos por impuestos corrientes	32,445.81	(33,333.57)
Anticipos de clientes	(62,700.22)	55,654.79
Obligaciones con los trabajadores	13,374.55	(14,652.20)
Subtotal	(132,922.07)	(189,306.75)
EFECTIVO NETO PROVISTO (UTILIZADO) POR LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	<u>120,506.49</u>	<u>(14,913.79)</u>

Ver notas a los estados financieros

ESYCMET ESTRUCTURAS Y CONSTRUCCIONES METALICAS CIA. LTDA.

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

1. INFORMACION GENERAL

ESYCMET ESTRUCTURAS Y CONSTRUCCIONES METALICAS CIA. LTDA.- Fue constituida en la ciudad de Quito- Ecuador el 30 de mayo de 1996 e inscrita en el Registro Mercantil el 7 de agosto del mismo año. Realizó aumento de capital y reforma de estatutos mediante escritura pública celebrada el 9 de febrero del 2009 e inscrita en el Registro Mercantil el 12 de mayo del 2010. La actividad principal de la Compañía es dedicarse al diseño y construcción de estructuras metálicas, carrocerías, muebles; construcciones civiles, diseño y calculo estructural; carpintería metálica; importación, exportación y representación de todo material, materia prima, productos semielaborados y terminados, que tengan relación con el objeto social.

2. ANTECEDENTES

La Superintendencia de Compañías, según disposición emitida en la resolución 06.Q.ICI.004, del 21 de agosto de 2006, estableció que "las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF", sean de aplicación obligatoria por parte de las entidades sujetas a control y vigilancia de la Superintendencia de Compañías, para el registro, preparación y presentación de los estados financieros.

3. BASES DE PREPARACION

Declaración de cumplimiento

Los estados financieros han sido preparados de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por la International Accounting Standards Board (IASB) las que han sido adoptadas en Ecuador por la Superintendencia de Compañías, según disposición emitida en la resolución 06.Q.ICI.004, del 21 de agosto de 2006, estableció que "las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF", sean de aplicación obligatoria por parte de las entidades sujetas a control y vigilancia de la Superintendencia de Compañías, para el registro, preparación y presentación de los estados financieros.

Los estados financieros han sido preparados con base a costo histórico, aunque modificado por la revalorización de ciertos bienes de propiedad, muebles y equipo.

a. Moneda funcional y de presentación

Los estados financieros están expresados en la moneda del entorno económico principal en que la entidad opera (moneda funcional) representada en Dólares (US\$). El dólar es la unidad monetaria de la República del Ecuador. La República del Ecuador no emite papel moneda propio, y en su lugar, el dólar de los Estados Unidos de América se utiliza como moneda en curso legal.

Declaración de cumplimiento (continuación...)

b. Responsabilidad de la Información y Estimaciones Realizadas

La preparación de los presentes estados financieros consolidados en conformidad con NIIF requiere que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la entidad, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros. En opinión de la Administración, tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales.

4. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Tal como lo requiere la NIIF 1, estas políticas han sido definidas en función de las NIIF vigentes al 31 de diciembre del 2013, aplicadas de manera uniforme a todos los períodos que se presentan.

Principio del devengado.- Los efectos de las transacciones y otras circunstancias deben tenerse en cuenta en el momento en que tienen lugar dichas transacciones o circunstancias y no cuando se produce el desembolso o ingreso de tesorería u otros medios líquidos.

En consecuencia, es preciso velar por la correlación en cada ejercicio solamente de los gastos e ingresos que sean imputables al mismo. Es decir, se registra el ingreso cuando se efectúa la facturación y se registra el gasto cuando se recibe la factura o nota de venta y dentro del período mensual respectivo.

Principio del costo.- Los bienes adquiridos a título oneroso se contabilizarán en su fecha de incorporación al patrimonio por su costo de adquisición.

Principio de prudencia.- La formulación de los estados financieros debe basarse en una valoración razonable de los hechos a fin de evitar todo riesgo de traspaso de incertidumbres susceptibles de perjudicar al patrimonio y a los resultados de la empresa.

De este modo, debe respetarse siempre el principio de prudencia, y en concreto las siguientes normas:

- Debe considerarse como ventas, todos los valores facturados, los mismos que deberán ser considerados además como ingresos.
- Deben tenerse en cuenta todos los riesgos previsibles y pérdidas probables para hacer las estimaciones requeridas, tales como no sobrevalorar activos, ni ingresos, ni subvalorar pasivos y gastos.

4. **POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS (continuación...)**

Clasificación de saldos en corrientes y no corrientes .- En el estado de situación financiera, los activos son clasificados como corrientes cuando; se espera realizar el activo, o tiene la intención de venderlo o consumirlo en su ciclo normal de operación; mantiene el activo principalmente con fines de negociación; espera realizar el activo dentro de los doce meses siguientes después del período sobre el cual se informa; o el activo es efectivo o equivalente de efectivo sin ningún tipo de restricción.

La Compañía clasifica un pasivo como corriente cuando: espera liquidar el pasivo en su ciclo normal de operación; mantiene un pasivo principalmente con el propósito de negociar; el pasivo se debe liquidar dentro de los doce meses siguientes a la fecha del período sobre el cual se informa; o la Compañía no tiene un derecho incondicional para aplazar la cancelación del pasivo durante al menos los doce meses siguientes a la fecha del período sobre el que se informa.

Efectivo y equivalentes de efectivo.- El efectivo y equivalentes de efectivo incluye aquellos activos financieros líquidos, depósitos o inversiones financieras líquidas, que se pueden transformar rápidamente en efectivo en un plazo inferior a tres meses y sobregiros bancarios. Los sobregiros bancarios deben ser presentados como pasivos corrientes en el estado de situación financiera.

Provisión para cuentas incobrables.- La Compañía establece con cargo a resultados una provisión para cubrir posibles pérdidas que pueden llegar a producirse en la recuperación de las cuentas por cobrar, de acuerdo a lo establecido por las disposiciones legales vigentes.

Inventarios.- Los inventarios están valuados al costo o el valor neto realizable, el más bajo. El costo de los inventarios está basado en el método de costo promedio ponderado para los inventarios de productos terminados. El inventario en tránsito está valuado al costo según factura.

Propiedad, planta y equipos.- Están registrados al costo de adquisición. Los pagos por mantenimiento son cargados a gastos, mientras que las mejoras de importancia se capitalizan. Los activos fijos son depreciados aplicando el método de línea recta considerando como base la vida útil estimada de estos activos, según los siguientes porcentajes anuales:

<u>Activos</u>	<u>Tasas</u>
Maquinaria	10%
Equipos de computación	33%
Muebles y enseres	10%
Equipos de oficina	10%
Vehículos	20%
Herramientas	10%

4. **POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS (continuación...)**

Reconocimiento de los ingresos de actividades ordinarias.-Los ingresos provenientes de la venta de productos terminados en el curso ordinario de las actividades se valoran al valor razonable de la contrapartida recibida o por recibir, neto de devoluciones, descuentos comerciales y devoluciones por volumen de venta. Los ingresos son reconocidos cuando existe evidencia persuasiva, usualmente en la forma de un acuerdo de venta ejecutado, que los riesgos y beneficios de la propiedad han sido transferidos al comprador, la recuperación de la consideración es probable, los costos asociados y las posibles devoluciones de bienes pueden ser estimados con suficiente fiabilidad, no hay participación continua de la administración con los bienes, y el monto del ingreso puede ser pedido con suficiente fiabilidad.

Costos y gastos.- Los costos y gastos se registran al costo histórico. Los costos y gastos se reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago, y se registran en el período más cercano en el que se conocen.

Participación de trabajadores.- En cumplimiento con disposiciones del Código de Trabajo, la Compañía reconoce un pasivo y un gasto por la participación de los trabajadores en las utilidades de la Compañía. Este beneficio se calcula a la tasa del 15% de las utilidades líquidas.

Impuestos.-

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

Impuesto corriente

El impuesto por pagar corriente se basa en la utilidad gravable (tributaria) registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos o gastos imponibles o deducibles y partidas que nunca son gravables o deducibles. El pasivo de la Compañía por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando la tasa del 22%.

Impuestos diferidos.- El impuesto diferido se reconoce sobre las diferencias temporarias entre el valor en libros de los activos y pasivos incluidos en los estados financieros y las bases fiscales correspondientes utilizadas para determinar la utilidad gravable. El pasivo por impuesto diferido se reconoce generalmente para todas las diferencias temporarias imponibles. Se reconocerá un activo por impuestos diferidos, por causa de todas las diferencias temporarias deducibles, en la medida en que resulte probable que Compañía disponga de utilidades gravables futuras contra las que se podría cargar esas diferencias temporarias deducibles.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos deben medirse empleando las tasas fiscales que se espera sean de aplicación en el período en el que el activo se realice o el pasivo se cancele.

4. POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS (continuación...)

El impuesto diferido, correspondiente a cambios en la tasa de impuestos o en la normativa tributaria, la reestimación de la recuperabilidad de los activos por impuestos diferidos o en la forma esperada de recuperar el valor en libros de un activo, se reconoce en el resultado del período, excepto en la medida en que se relacione con partidas previamente reconocidas fuera de los resultados del período.

Provisiones.-

Una provisión se reconoce, si como resultado de un evento pasado, la Compañía tiene una obligación legal o implícita en el presente que pueda ser estimada con suficiente fiabilidad y es probable que una salida de beneficios económicos sea necesaria para cancelar la obligación.

Jubilación patronal y bonificación por desahucio

El costo de los beneficios definidos (jubilación patronal y bonificación por desahucio) es determinado mediante el cálculo preparado por un profesional actuaria calificado, el cual utiliza el Método de la Unidad de Crédito Proyectada, con valoraciones actuariales realizadas al final de cada período. Al 31 de diciembre del 2013, la compañía no ha contratado al perito para la elaboración del cálculo actuarial.

Estado de flujo de efectivo.-

Bajo flujos originados por actividades de la operación, se incluyen todos aquellos flujos de efectivo relacionados con el giro del negocio, incluyendo además los intereses pagados, los ingresos financieros y en general, todos aquellos flujos que no están definidos como de inversión o financiamiento.

Nuevas normas de información financiera (NIIF) e interpretaciones.-

Existen nuevas normas, modificaciones a normas e interpretaciones que son efectivas para períodos anuales que inician después del 1 de enero del 2011, y no han sido aplicadas en la preparación de estos estados financieros. No se espera que estas tengan un efecto significativo sobre la medición de los valores registrados en los estados financieros de la Compañía.

5. EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Un detalle del efectivo y equivalentes de efectivo al 31 de diciembre del 2013 y 2012 es el siguiente:

	<u>2013</u> (US\$.)	<u>2012</u>
Caja chica	600.00	600.00
Fondo para gastos	2,110.38	3,245.56
Bancos	287,482.73	288,109.24
Total	<u>290,193.11</u>	<u>291,954.80</u>

6. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR

Un detalle de las cuentas por cobrar al 31 de diciembre del 2013 y 2012 es el siguiente:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	(US\$.)	
Cuentas y documentos por cobrar clientes no relacionados	417,992.24	349,295.59
Menos provisión para cuentas incobrables (nota 4)	3,507.36	3,507.36
	<u>414,484.88</u>	<u>345,788.23</u>
Empleados	6,000.00	1,850.00
Otras	1,080.00	-
Total	<u>421,564.88</u>	<u>347,638.23</u>

El saldo de la cuenta clientes al 31 de diciembre del 2013 y 2012, no tiene un vencimiento establecido y no genera intereses.

Al 31 de diciembre del 2013, el saldo de la cuenta empleados corresponde principalmente a anticipos efectuados ~~los Ingenieros Patricio Macay y Hugo Valdez.~~

El movimiento de la provisión para cuentas incobrables por los años terminados el 31 de diciembre del 2013 y 2012 es el siguiente:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	(US\$.)	
Saldo al inicio del año	3,507.36	2,939.75
Provisión cargada al gasto	-	567.61
	<u>3,507.36</u>	<u>3,507.36</u>

Los castigos de cuentas por cobrar no requieren del uso de efectivo, razón por la cual se excluye su efecto, como actividad del flujo de operaciones, en el estado de flujo de efectivo.

Una vez agotadas las gestiones de cobranza se procede a dar de baja los activos contra la provisión constituida. La Compañía sólo utiliza el método de provisión y no el de castigo directo para un mejor control.

7. INVENTARIOS

Un detalle de los inventarios al 31 de diciembre del 2013 y 2012, es el siguiente:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	(US\$.)	
Materia prima	174,218.52	155,572.18
Productos terminados	-	29,660.80
Total	<u>174,218.52</u>	<u>185,232.98</u>

8. **SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS**

Un detalle de la cuenta servicios y otros pagos anticipados al 31 de diciembre del 2013 y 2012 es el siguiente:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	(US\$.)	(US\$.)
Anticipos proveedores	17,550.00	2,199.60
Seguros pagados por anticipado	4,614.36	-
Total	22,164.36	2,199.60

9. **ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES**

Un detalle de la cuenta activos por impuestos corrientes al 31 de diciembre del 2013 y 2012 es el siguiente:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	(US\$.)	(US\$.)
Impuesto retenido I.R.	51,010.98	27,163.94
Impuesto al Valor Agregado	-	1,026.20
IVA retenido	11,974.16	19,337.07
Total	62,985.14	47,527.21

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012 el saldo de la cuenta IVA retenido, corresponde a las retenciones en la fuente de Impuesto al Valor Agregado efectuados por clientes calificados como contribuyentes especiales.

10. **PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPOS, NETO**

Un detalle y movimiento de la propiedad, planta y equipos por los años terminados el 31 de diciembre del 2013 y 2012, es como sigue:

.....MOVIMIENTO.....

	<u>Saldos al 01/ene/12</u>	<u>Adiciones</u>	<u>Ventas y/o Retiros</u>	<u>Saldos Al 31/dic/12</u>
	(US\$.)	(US\$.)	(US\$.)	(US\$.)
Terrenos	210,000.00	-	-	210,000.00
Maquinaria	449,741.90	39,467.95	-	489,209.85
Vehículos	122,870.08	-	-	122,870.08
Equipos de computación	24,702.69	1,530.60	-	26,233.29
Muebles y enseres	21,578.74	2,198.00	-	23,776.74
Equipo de oficina	14,608.82	-	-	14,608.82
Subtotal	843,502.23	43,196.55	-	886,698.78
Depreciación acumulada (424,156.58) (49,869.98)	-	(474,026.56)
Total	419,345.65	(6,673.43)	-	412,672.22

El cargo a gastos por depreciación de la propiedad, planta y equipos fue de US\$ 49,869.98 en el año 2012.

10. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPOS, NETO (continuación...)

	MOVIMIENTO		
	Saldos al 01/ene/13	Adiciones	Ventas y/o Retiros
(US\$.)			
Terrenos	210,000.00	-	-
Maquinaria	489,209.85	68,395.40	-
Vehículos	122,870.08	-	-
Equipos de computación	26,233.29	-	-
Muebles y enseres	23,776.74	2,939.40	-
Equipo de oficina	14,608.82	-	-
Subtotal	886,698.78	71,334.80	-
Depreciación acumulada	(474,026.56)	(44,089.01)	-
Total	412,672.22	27,245.79	-
			439,918.01

El cargo a gastos por depreciación de la propiedad, planta y equipos fue de US\$ 44,089.01 en el año 2013.

11. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

Un detalle de las cuentas y documentos por pagar al 31 de diciembre del 2013 y 2012, se resume como sigue:

	2013	2012
(US\$.)		
Proveedores	151,244.44	168,980.61
*) Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social	9,875.52	8,122.52
Empleados	-	840.22
Otras	-	883.94
Total	161,119.96	178,827.29

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, el saldo de la cuenta proveedores corresponde a provisiones realizadas por la compañía para cancelar valores pendientes de pagos generados por las compras de bienes y servicios, se mantiene políticas de pagos que van desde 30 a 45 días.

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, el saldo de la cuenta Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social corresponde a los aportes personales, patronales y préstamos quirografarios del mes de diciembre de los años antes indicados pendientes de pago a esta institución.

12. PASIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Un resumen de los pasivos por impuestos corrientes al 31 de diciembre del 2013 y 2012, es el siguiente:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	(US\$.)	
Impuesto a la renta (nota 19)	59,565.72	39,307.70
Retenciones en la fuente I.R.	15,203.68	4,638.58
Retenciones en la fuente IVA	284.96	5,353,86
IVA en ventas	6,691.59	-
 Total	 81,745.95	 49,300.14

13. OBLIGACIONES CON LOS TRABAJADORES

Un resumen de las obligaciones con los trabajadores al 31 de diciembre del 2013 y 2012, se resume como sigue:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	(US\$.)	
Participación de trabajadores en las utilidades (nota 19)	47,268.05	28,811.13
Vacaciones	8,401.98	14,273.29
Décimo cuarto sueldo	9,341.25	8,296.85
Décimo tercer sueldo	2,758.36	2,935.86
Fondo de reserva	743.23	821.19
 Total	 68,512.87	 55,138.32

14. ANTICIPOS DE CLIENTES

El saldo de la cuenta anticipos de clientes, al 31 de diciembre del 2013 corresponde a valores pagados principalmente por Novapan y los Arquitectos Patricio Molina y Jorge Jarrin, estos saldos serán liquidados en el momento que se entregue las facturas.

15. PASIVOS A LARGO PLAZO

Al 31 de diciembre 2013 y 2012, el saldo de esta cuenta está conformado por intereses por cancelar de años anteriores, generan una tasa de interés del 12% anual y no tiene fecha específica de vencimiento, así también se registran fondos provistos por los socios para el financiamiento de las operaciones de la Compañía, no devenga una tasa de interés y se cancelan mensualmente.

16. CAPITAL SUSCRITO O ASIGNADO

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, el capital suscrito o asignado de la Compañía está dividido en quinientas diez mil participaciones iguales, acumulativas e indivisibles con un valor nominal de US\$ 0.04 cada una.

17. RESERVA LEGAL

La Ley de Compañías del Ecuador requiere que las compañías limitadas transfieran de las utilidades líquidas que resulten de cada ejercicio un porcentaje no menor de un 5%, destinado a formar el fondo de reserva legal, hasta que éste alcance por lo menos el 20% del capital social de la Compañía.

Dicha reserva no está sujeta a distribución excepto en el caso de liquidación de la Compañía, pero puede ser utilizada para aumentos de capital o para cubrir pérdidas en las operaciones.

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, está pendiente la apropiación del 5% de la utilidad neta obtenida, debido a que tal apropiación debe ser aprobada por la Junta General de Socios.

18. RESERVA DE CAPITAL

El saldo de la cuenta reserva de capital proviene de la transferencia de los saldos de las cuentas reserva por revalorización del patrimonio y reexpresión monetaria originadas en la corrección monetaria de años anteriores de las cuentas del patrimonio de los socios y de los activos y pasivos no monetarios.

De acuerdo a las normas societarias vigentes, el saldo de la cuenta reserva de capital no está sujeto a distribución a los socios, pero puede ser objeto de capitalización o de absorción de pérdidas, previa decisión de la Junta General de Socios.

19. PARTICIPACION TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA

El gasto de impuesto a la renta por los años terminados el 31 de diciembre del 2013 y 2012, fue determinado como sigue:

	2013	2012
	(US\$.)	
Utilidad antes de la participación de trabajadores en las utilidades e impuesto a la renta	315,120.32	192,074.20
	<hr/> 315,120.32	<hr/> 192,074.20
Participación de los trabajadores en las utilidades	(47,268.05)	(28,811.13)
Utilidad gravable	267,852.27	163,263.07
Más gastos no deducibles	2,901.00	7,639.98
Base gravable	<hr/> 270,753.27	<hr/> 170,903.05
Impuesto corriente	59,565.72	39,307.70
	<hr/>	<hr/>

19. PARTICIPACION TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA (continuación...)

El movimiento de la cuenta por pagar del impuesto a la renta por los años terminados el 31 de diciembre del 2013 y 2012, es el siguiente:

	2013	2012
	(US\$.)	
Saldos al inicio del año	12,143.76	13,674.37
Provisión cargada al gasto	59,565.72	39,307.70
	<hr/> 71,709.48	<hr/> 52,982.07
Menos:		
Pago de impuestos año anterior	-	13,674.37
Impuestos retenidos por terceros	51,010.98	27,163.94
	<hr/> 51,010.98	<hr/> 40,838.31
Saldo al final del año	(20,698.50)	12,143.76

20. EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2013 y la fecha de emisión de este informe (Abril 18 del 2014) no han ocurrido eventos que, en la opinión de la administración de la Compañía, pudieran tener un efecto significativo sobre los estados financieros.
