

EMA-JU C.A.

5. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	31 de diciembre del 2013	31 de diciembre del 2012
Efectivo y equivalentes de efectivo		
Bancos Nacionales		
Banco de Guayaquil	217.000	10.501
Total bancos nacionales	217.000	10.501
Total efectivo y equivalentes de efectivo	217.000	10.501

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, representa a valores disponibles en el Banco de Guayaquil.

6. IMPUESTOS

6.1 Activos y pasivos por impuestos corrientes

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	31 de diciembre del 2013	31 de diciembre del 2012
Activos por impuestos corrientes (1)		
IVA pagado	148.896	69.170
Total activos por impuestos corrientes	148.896	69.170
Pasivos por impuestos corrientes (2)		
Retenciones en la fuente de impuesto a la renta	16.336	4.348
Impuesto a la renta por pagar	6.346	9.613
Total pasivos por impuestos corrientes	22.682	13.961
Total activo por impuesto corriente, neto	126.214	55.209

(1) Corresponden a valores de IVA en compras que no fueron compensadas al cierre del período 2013 y 2012 respectivamente.

(2) Corresponden a valores pendientes de pago por retenciones en la fuente de impuesto a la renta realizada a los proveedores en el mes de diciembre del 2013 y 2012, respectivamente; así como también el impuesto a la renta por pagar generado en el año 2013 y 2012 respectivamente.

6.2 Impuesto a la renta reconocido en los resultados

Una reconciliación entre la utilidad según estados financieros y la utilidad gravable, fue como sigue:

	31 de diciembre del 2013	31 de diciembre del 2012
Utilidad antes de impuesto a la renta	214.468	47.132
Mas (menos) partidas de conciliación		
Gastos no deducibles	-	10.322
Utilidad Gravable	214.468	57.454
Impuesto a la renta causado	47.183	13.214
Gasto de impuesto a la renta corriente y diferido	47.183	13.214

Una conciliación entre el impuesto a la renta causado y la provisión por impuesto a la renta a pagar es como sigue:

	31 de diciembre del 2013	31 de diciembre del 2012
Gasto de impuesto a la renta corriente y diferido	47.183	13.214
Menos:		
Retenciones en la fuente que le realizaron en el ejercicio corriente	37.652	3.601
Anticipos de impuesto a la renta pagados	3.185	-
Impuesto a la renta a pagar	6.346	9.613

El impuesto a la renta se calcula a una tasa del 22% (23% en el 2012) sobre las utilidades tributarias. En caso de que la Compañía reinvierta sus utilidades en el país, la tasa de impuesto a la renta sería del 12% (13% en el 2012) del valor de las utilidades reinvertidas siempre y cuando efectúen el correspondiente aumento de capital hasta el 31 de Diciembre del siguiente año y el saldo 22% (23% en el 2012) del resto de las utilidades sobre la base imponible determinada.

De acuerdo con lo establecido en el Artículo 94 del Código Tributario, la facultad de la Administración para determinar la obligación tributaria, sin que requiera pronunciamiento previo caduca (i) en tres años, contados desde la fecha de declaración, en que la Ley exija determinación por el sujeto pasivo; (ii) en seis años a

partir de la fecha en que vence el plazo para presentar la declaración cuando no se hubieren declarado en todo o en parte; y (iii) en un año cuando se trate de verificar un acto de determinación practicado por el sujeto pasivo o en forma mixta, contado desde la fecha de notificación de tales actos.

De acuerdo con las Reformas Tributarias incluidas en el Código de la Producción, la tarifa de impuesto a la renta, se reduce de manera progresiva de la siguiente manera:

Año 2012	23%
Año 2013 en adelante	22%

Adicionalmente, el mencionado Código establece los siguientes beneficios tributarios:

- Exoneración del pago del impuesto a la renta durante cinco años, para las sociedades que se constituyan a partir de la vigencia de este Código, así como también las sociedades nuevas que se constituyan por sociedades existentes, siempre y cuando las
- Inversiones nuevas y productivas se realicen fuera de las jurisdicciones urbanas de los cantones Quito o Guayaquil y dentro de ciertos sectores económicos.
- Diferimiento del pago del impuesto a la renta y de su anticipo hasta por cinco años, con el correspondiente pago de intereses, para las sociedades que transfieran por lo menos el 5% de su capital accionario a favor de al menos el 20% de sus trabajadores.

6.3 Saldo de impuestos diferidos

Los movimientos por impuestos diferidos fueron como sigue:

	31 de diciembre del 2013	31 de diciembre del 2012
Diferencias temporarias imponibles		
Saldos al principio del año	9.367	9.367
Ajuste pasivo impuesto diferido por revalúo de PPE (1)	(9.367)	-
Saldo al Final del año pasivos por impuesto diferido	-	9.367
Pasivo por impuesto diferido (1)	-	9.367

(1) La Compañía al 31 de Diciembre del 2013, decidió ajustar las diferencias temporarias imponibles; que mantenía, con los resultados del ejercicio.

6.4 Tasa Efectiva

Al 31 de Diciembre del 2013, 2012 las tasas efectivas de impuestos fueron las siguientes:

	31 de diciembre del 2013	31 de diciembre del 2012
Utilidad para provisión antes de impuesto a la renta	214.468	47.132
Impuesto a la renta corriente	47.183	13.214
Tasa efectiva del impuesto	22,00%	28,04%

6.5 Variación de la Tasa Efectiva

Al 31 de Diciembre del 2013, 2012 las tasas efectivas variaron en:

	31 de diciembre del 2013	31 de diciembre del 2012
Tasa impositiva legal	22,00%	23,00%
Diferencias permanentes (GND)	0,00%	5,04%
Tasa efectiva del impuesto	22,00%	28,04%

7. PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPOS

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	31 de diciembre del 2013	31 de diciembre del 2012	Tasa anual de depreciación %
Propiedades, plantas y equipos			
Construcciones en proceso	-	479.858	-
Terrenos (1)	274.840	267.420	-
Edificios (1)	751.304	218.626	2,00%
Vehículos	149.290	184.804	10,00%
	1.175.434	1.150.708	
(Menos) Depreciación acumulada:	(39.546)	(16.411)	
Total propiedades, plantas y equipos, neto	1.135.888	1.134.297	

(1) Al 31 diciembre del 2013 dentro del rubro de propiedades, planta y equipos se encuentran entregadas en garantía al Banco de Guayaquil los siguientes bienes:

- Mediante una hipoteca abierta la propiedad ubicada en Isla Mocoli Urbanización La Ensenada solar G-7, la cual garantiza un préstamo otorgado a terceros con el Banco de Guayaquil por el valor de US\$ 898.773.
- Vehículo Porsche Boxster que fue adquirido por medio del Banco de Guayaquil y que se encuentra con reserva de dominio por un valor de US\$ 127.215 (Ver nota 11).

El movimiento del costo y la depreciación acumulada fue como sigue:

Costo:	2013	2012
Saldos al 1 de enero	1.150.708	852.590
Adiciones, netas	24.726	298.118
Saldo final	1.175.434	1.150.708
Depreciación Acumulada:	2013	2012
Saldos al 1 de enero	16.411	2.721
Gasto del año	23.135	13.690
Saldo final	39.546	16.411

8. PROVEEDORES COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	31 de diciembre del 2013	31 de diciembre del 2012
Proveedores comerciales y otras cuentas por pagar		
Cuentas por pagar proveedores locales	85.679	59.174
Total proveedores comerciales y otras cuentas por pagar	85.679	59.174

Corresponden a los valores pendientes de pago a proveedores locales que serán canceladas dentro del período corriente.

9. PASIVOS ACUMULADOS

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	31 de diciembre del 2013	31 de diciembre del 2012
Pasivos acumulados		
Remuneraciones adicionales	135	418
Aportes al IESS	76	65
Participación a trabajadores (2)	37.847	8.317
Total pasivos acumulados (1)	38.058	8.800

(1) Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, los pasivos acumulados corresponden a las provisiones de remuneraciones adicionales del personal que labora en la Compañía.

(2) De conformidad con disposiciones legales, los trabajadores tienen derecho a participar en las utilidades de la Compañía en un 15% aplicable a las utilidades contables.

10. OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	31 de diciembre del 2013	31 de diciembre del 2012
Obligaciones con instituciones financieras		
Banco de Guayaquil	65.414	-
Total obligaciones con instituciones financieras	65.414	-
Menos porción corriente del pasivo a largo plazo	16.798	-
Total obligaciones con instituciones financieras L/P	48.616	-

(1) Corresponden a préstamo entregado por el Banco Guayaquil para la adquisición de un vehículo con reserva de dominio Porsche Boxster valorado en US\$ 127.215.

11. TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	31 de diciembre 2013	31 de diciembre 2012
Transacciones con partes relacionadas y accionistas		
Carlos Emanuel Juez	450.000	450.000
Total transacciones con partes relacionadas y accionistas	450.000	450.000

12. CAPITAL SOCIAL

La Compañía al 31 de diciembre del 2013 y 2012 mantiene un capital social pagado que comprende a 1.000 acciones ordinarias de valor nominal US\$1,00 cada una, dividido entre sus accionistas 80% Dolores Juez Martire; 10% Mariana Emanuel Juez; 10% María Emanuel Juez.

13. RESERVA LEGAL

La Ley de Compañías requiere que por lo menos el 10% de la utilidad anual sea apropiado como reserva legal hasta que esta como mínimo alcance el 50% del capital social. Esta reserva no está disponible para el pago de dividendos en efectivo pero puede ser capitalizada en su totalidad. La compañía no se ha apropiado de esta reserva de las utilidades del ejercicio a la fecha que se informa.

14. RESULTADOS ACUMULADOS.

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, los resultados acumulados ascienden a US\$838.451 y US\$671.166 respectivamente y se encuentran a disposición de los accionistas y puede ser utilizado para la distribución de dividendos y ciertos pagos tales como reliquidación de impuestos, etc.

15. INGRESOS POR ACTIVIDADES ORDINARIAS

Un resumen de estas transacciones, fue como sigue:

	<u>31 de diciembre del 2013</u>	<u>31 de diciembre del 2012</u>
Ingresos por actividades ordinarias		
Servicios prestados	1.870.288	176.055
Transporte	25.360	8.035
Total ingresos por actividades ordinarias	<u>1.895.648</u>	<u>184.090</u>

Al 31 de diciembre de 2013 el principal ingreso de la Compañía se genera por servicios de corretaje.

16. GASTOS OPERACIONALES Y FINANCIEROS

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	31 de diciembre del 2013	31 de diciembre del 2012
Gastos operacionales		
Sueldos y salarios	4.011	3.600
Beneficios sociales	648	1.042
Aportes al IESS	862	774
Honorarios profesionales	-	66
Arrendamientos	234.294	-
Mantenimiento y reparaciones	606.163	3.216
Combustibles y lubricantes	913	283
Seguros	-	4.839
Suministros materiales y repuestos	3.167	-
Comisiones	300.000	-
Impuestos y contribuciones	9.611	7.080
Depreciación	23.136	13.690
Servicios públicos	1.902	2.107
Pagos por otros servicios	442.526	94.138
Pago por otros bienes	11.993	-
Total gastos operacionales	1.639.226	130.835
Gastos financieros		
Servicios bancarios	4.107	-
Total gastos financieros	4.107	-
Total gastos operacionales y financieros	1.643.333	130.835

Corresponden a los gastos de administración y financieros incurridos para el normal funcionamiento de la Compañía durante el período 2013 y 2012 respectivamente.

17. PRECIOS DE TRANSFERENCIA

La Compañía no es objeto de realizar un estudio de precios de transferencia. Dicho estudio constituye una base para determinar si las operaciones con partes relacionadas han sido efectuadas a precios razonables que se aproximan a valores de plena competencia.

El Director del Servicio de Rentas Internas (SRI) emitió la Resolución No. NAC-DGERCGC 13-00011 el 16 de enero del 2013, a través de la cual se modificó la Resolución No. NAC-DGER 2008-0464 y se determinó cambios en los valores mínimos y en el tipo de transacciones para que sea obligatoria la presentación del Anexo e Informe Integral de Precios de Transferencia.

Anexo de Precios de Transferencia:

Deben presentar ante el SRI el anexo de precios de transferencia (APT) los contribuyentes que han efectuado operaciones con partes relacionadas del exterior y/o partes relacionadas locales dentro del período fiscal por un valor acumulado superior a US\$3,000,000.

Informe Integral de Precios de Transferencia:

Deben presentar ante el SRI el Informe de Precios de Transferencia (IPT) los contribuyentes que han efectuado operaciones con partes relacionadas del exterior y/o partes relacionadas locales dentro del período fiscal por un valor acumulado superior a US\$6,000.000.

Las operaciones de la Compañía con sus partes relacionadas durante el año 2013 y 2012, no superaron los importes acumulados antes mencionados.

18. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2013 han sido aprobados por la administración en abril del 2014 y serán presentados a los Accionistas para su aprobación definitiva. En opinión de la Administración de la Compañía, los estados financieros serán aprobados por los Accionistas sin modificaciones.

19. EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2013 y la fecha de emisión de los estados financieros (Junio 30 del 2014) no se produjeron eventos que en opinión de la Administración pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.