

# **INVERCO ECUADOR S.A.**

## **ESTADOS FINANCIEROS**

**CORRESPONDIENTES A LOS PERIODOS TERMINADOS AL  
31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012**

El presente documento consta de:

- Estado de Situación Financiera - Comparativo
- Estado de Resultados – Comparativo
- Estado de Cambios en el Patrimonio - Comparativo
- Estado de Flujos de Efectivo Indirecto - Comparativo
- Notas Explicativas a los Estados Financieros

• ESTADO DE SITUACION FINANCIERA

<b>INVERCO ECUADOR S.A.</b>			
<b>ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA</b>			
<b>Al 31 de Diciembre del 2013</b>			
	2.013	2.012	VARIACION
<b>ACTIVOS</b>			
<b>ACTIVO CORRIENTE</b>			
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFFECTIVO	720,20	1.857,82	-1.137,62
<b>ACTIVOS FINANCIEROS</b>			
Otras Cuentas por Cobrar Relacionados	24.103,35	0,00	24.103,35
<b>INVENTARIOS</b>			
Productos terminados	71.777,24	10.832,04	60.945,20
Mercadería en Tránsito	107.295,00	107.295,00	0,00
<b>ACTIVO POR IMPUESTO CORRIENTE</b>			
Crédito Tributario (IVA)	15.747,73	11.947,70	3.800,03
Crédito Tributario (IR)	1.947,78	1.508,11	439,67
<b>TOTAL ACTIVO CORRIENTES</b>	<b>221.591,30</b>	<b>133.440,67</b>	<b>88.150,63</b>
<b>ACTIVO NO CORRIENTE</b>			
<b>PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPOS</b>			
Muebles y Enseres	11.550,00	5.000,00	6.550,00
Maquinarias	20.199,99	0,00	20.199,99
Equipos de Computación	5.840,00	0,00	5.840,00
(-) Dep. Acum. PPE	-3.652,99	-791,69	-2.861,30
<b>TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE</b>	<b>33.937,00</b>	<b>4.208,31</b>	<b>29.728,69</b>
<b>OTRO ACTIVO LARGO PLAZO</b>	<b>0,00</b>		<b>0,00</b>
<b>TOTAL DE ACTIVOS</b>	<b>255.528,30</b>	<b>137.648,98</b>	<b>117.879,32</b>

**INVERCO ECUADOR S.A.**  
**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA - PRELIMINAR**  
**Al 31 de Diciembre del 2013**

	SALDOS NIIF 2013	SALDOS NIIF 2012	VARIACION
<b>PASIVOS</b>			
<b>PASIVO CORRIENTE</b>			
<b>CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR</b>			
Proveedores Locales		27.777,78	-27.777,78
<b>OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS</b>			
Préstamos Bancarios Locales	56.750,25	2.520,15	54.230,10
<b>PROVISIONES</b>			
Locales	4.152,85		4.152,85
<b>OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES</b>			
Impuesto a la Renta por Pagar del Ejercicio	2.484,11	698,10	1.786,01
Participación Trabajadores por Pagar del Ejercicio	1.992,96	535,63	1.457,33
<b>CUENTAS Y DOCUMENTOS DIVERSAS / RELACIONADAS</b>			
Anticipo de clientes	64.756,00	64.756,00	0,00
Cuentas por Pagar Relacionadas	0,00	20.865,78	-20.865,78
<b>TOTAL PASIVO CORRIENTES</b>	<b>130.136,17</b>	<b>117.153,44</b>	<b>12.982,73</b>
<b>PASIVO NO CORRIENTE</b>			
<b>CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR</b>			
Proveedores Nacionales	19.381,36	0,00	19.381,36
<b>TOTAL PASIVO NO CORRIENTE</b>	<b>19.381,36</b>	<b>0,00</b>	<b>19.381,36</b>
<b>TOTAL DE PASIVOS</b>	<b>149.517,53</b>	<b>117.153,44</b>	<b>32.364,09</b>
<b>PATRIMONIO</b>			
<b>PATRIMONIO NETO</b>			
<b>CAPITAL SOCIAL</b>			
Capital Social	800,00	800,00	0,00
<b>APORTES SOCIOS FUTURA CAPITALIZACION</b>			
Aportes Socios Futura Capitalizacion	91.707,93	15.000,00	76.707,93
<b>RESULTADOS ACUMULADOS</b>			
Ganancias Acumuladas	4.695,54	2.358,42	2.337,12
<b>RESULTADO DEL EJERCICIO</b>			

Ganancia Neta del Periodo	8.807,30	2.337,12	6.470,18
<b>TOTAL DE PATRIMONIO NETO</b>	<b>106.010,77</b>	<b>20.495,54</b>	<b>85.515,23</b>
<b>TOTAL DE PASIVOS Y PATRIMONIO</b>	<b>255.528,30</b>	<b>137.648,98</b>	<b>117.879,32</b>

• **ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL**

<b>INVERCO ECUADOR S.A.</b>			
<b>ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL Y OTROS RESULTADOS INTEGRALES</b>			
<b>Al 31 de Diciembre del 2013</b>			
<b>INGRESOS</b>			
<b>INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS</b>			
<b>VENTA DE SERVICIOS</b>			194.778,86
Venta de Bienes 12	194.778,86		
<b>COSTO DE VENTAS</b>			145.599,17
Inventario Inicial Bienes no producidos por el sujeto pasivo	10.832,04		
Compras no producidas por el sujeto pasivo	36.681,14		
Importaciones de bienes no producidos por el sujeto pasivo	169.863,23		
(-) Inventario Final Bienes no producidos por el sujeto pasivo	-71.777,24		
<b>GANANCIA BRUTA EN VENTAS</b>			<b>49.179,69</b>
<b>GASTOS</b>			
			35.895,32
<b>GASTOS ADMINISTRATIVOS</b>			
Sueldos y Salarios	5.564,86		
Beneficios Sociales e Indemnizaciones	1.931,97		
Honorarios	2.600,00		
Arrendamiento Operativo	5.940,00		
Transporte	522,40		
Comisiones	14.352,31		
Agua, Energía, Luz, y Telecomunicaciones	281,62		
Depreciaciones	2.861,30		
Otros Gastos	790,07		
<b>GASTOS FINANCIEROS</b>			
Intereses	1.050,79		
<b>UTILIDAD ANTES 15% TRABAJADORES</b>			<b>13.284,37</b>
<b>15% PARTICIPACION A TRABAJADORES</b>			1.992,96
<b>UTILIDAD ANTES IMPUESTO A LA RENTA</b>			<b>11.291,41</b>
<b>IMPUESTO A LA RENTA 22%</b>			2.484,11
<b>UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO</b>			<b>8.807,30</b>

• ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO

<p style="text-align: center;"><b>INVERCO ECUADOR S.A.</b>  <b>ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO</b>  <b>Al 31 de Diciembre del 2013</b>  <b>(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de Norteamérica)</b></p>								
	NOTAS	CAPITAL	APORTES SOCIOS FUTURA CAPITALIZACION	RESULTADOS ACUMULADOS			RESULTADOS DEL EJERCICIO	TOTAL PATRIMONIO
				GANANCIAS ACUMULADAS	ADOPCION NIIF 1ERA VEZ	RESERVAS DE CAPITAL	GANANCIA NETA DEL PERIODO	
SALDO AL 01-ENE-2013		800,00	15.000,00	2.358,42	0,00	0,00	2.337,12	<b>20.495,54</b>
Cambios en las Políticas Contables					0,00			0,00
Aportes Futura Capitalización			76.707,93					76.707,93
Ganancias Acumuladas				2.337,12			-2.337,12	0,00
Ganancia Neta del Período							8.807,30	8.807,30
<b>SALDO AL 31-DIC-2013</b>		<b>800,00</b>	<b>91.707,93</b>	<b>4.695,54</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>8.807,30</b>	<b>106.010,77</b>

• **ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVOS**

<b>INVERCO ECUADOR S.A.</b> <b>ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO - METODO DIRECTO</b> <b>(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de Norteamérica)</b>		<b>Al 31 de</b> <b>Diciembre</b> <b>2.013</b>
<b>ACTIVIDADES DE OPERACION</b>		
<b>Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios</b>		<b>170.675,51</b>
(+) Ventas	194.778,86	
(-) Variación Cuentas por Cobrar	-24.103,35	
<b>Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios</b>		<b>-214.940,79</b>
(-) Costo de Ventas	-145.599,17	
(-) Variación Inventarios	-60.945,20	
(+) Variación CxP Locales	-8.396,42	
(+) Variación CxP Del Exterior	0,00	
<b>Pagos a y por cuenta de los empleados</b>		<b>-8.032,46</b>
(-) 15% Participación a Trabajadores del Ejercicio	-1.992,96	
(-) Sueldos y Salarios	-5.564,86	
(-) Aportes y beneficios sociales	-1.931,97	
(+) Variación Obligaciones Corrientes - Con El IESS	0,00	
(+) Variación Obligaciones Corrientes - Por Beneficios Sociales	0,00	
(+) Variación Obligaciones Corrientes - Participación Trabajadores por Pagar	1.457,33	
<b>Otros pagos por actividades de operación</b>		<b>-28.398,49</b>
(-) Gastos de Ventas	0,00	
(-) Gastos de Administración	-27.347,70	
(-) Gastos Financieros	-1.050,79	
(-) Variación Anticipo a Proveedores	0,00	
<b>Dividendos Pagados</b>		<b>0,00</b>
(-) Utilidades Distribuidas 2012	0,00	
<b>Impuestos a las ganancias pagados</b>		<b>-4.937,80</b>
(-) Impuesto a la Renta Causado del Ejercicio	-2.484,11	
(-) Variación Créditos Tributarios a Favor de la Empresa (IVA)	-3.800,03	

(-) Variación Créditos Tributarios a Favor de la Empresa (IR)	-439,67	
(+) Variación Obligaciones Corrientes - Con la Administración Tributaria	0,00	
(+) Variación Impuesto a la Renta por Pagar	1.786,01	
<b>Otras entradas (salidas) de efectivo</b>		<b>-13.851,63</b>
(-) Variación Provisión Cuentas Incobrables	0,00	
(-) Variación Seguros Pagados por Anticipado	0,00	
(-) Variación Otros Activos a largo plazo	0,00	
(-) Variación Depreciación Acumulada	2.861,30	
(+) Variación Otras Cuentas por Pagar	4.152,85	
(+) Variación Cuentas por Pagar Accionistas	-20.865,78	
<b><u>FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</u></b>		<b><u>-99.485,66</u></b>
<b><u>ACTIVIDADES DE INVERSION</u></b>		
<b>Importes procedentes de la venta de propiedades, planta y equipo</b>		<b>0,00</b>
(-) Variación Muebles y Enseres	0,00	
<b>Adquisiciones de propiedades, planta y equipo</b>		<b>-32.589,99</b>
(-) Variación Terrenos	0,00	
(-) Variación Edificios	0,00	
(-) Variación Maquinarias y Equipos	-6.550,00	
(-) Variación Equipos de Computación	-20.199,99	
(-) Variación Vehículos	-5.840,00	
(-) Variación Otros PPE	0,00	
<b>Otras entradas (salidas) de efectivo</b>		<b>0,00</b>
(+) Variación Resultados Acum. NIIF	0,00	
<b><u>FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</u></b>		<b><u>-32.589,99</u></b>
<b><u>ACTIVIDADES DE FINANCIACION</u></b>		
<b>Financiación por Préstamos</b>		<b>54.230,10</b>
(+) Variación Obligaciones Instituciones Financieras	54.230,10	
<b>Otras entradas (salidas) de efectivo</b>		<b>76.707,93</b>
(+) Variación Aportes Socios Futura Capitalización	76.707,93	
<b><u>FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN</u></b>		<b><u>130.938,03</u></b>
<b><u>INCREMENTO (DISMINUCIÓN) NETO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO</u></b>		<b><u>-1.137,62</u></b>

EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFFECTIVO AL PRINCIPIO DEL PERIODO	1.857,82
<b>EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFFECTIVO AL FINAL DEL PERIODO</b>	<b>720,20</b>

## NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS.

### 1. Información General

**INVERCO ECUADOR S.A.**, es una sociedad anónima que tiene como principal actividad económica La Actividad de Importación y Exportación de Plantas Eléctricas, generadores, motores y turbinas generadoras de energía eléctrica.

#### 1.1. Base de presentación de los Estados Financieros

Los presentes estados financieros de INVERCO ECUADOR S.A.; al 31 de Diciembre del 2013, constituyen los estados financieros anuales de la sociedad preparada de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF Para PYMES) que han sido emitidas por el IASB y representan la adopción integral, explícita y sin reservas de las referidas normas internacionales.

La preparación de los estados financieros conforme a las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF Para PYMES), requiere el uso de ciertas estimaciones contables críticas y también exige a la administración que ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables en la compañía. En las notas a los estados financieros se revelan las áreas que implican un mayor grado de juicio o complejidad o las áreas donde las hipótesis y estimaciones son significativas para los estados financieros.

Los estados financieros correspondientes al ejercicio económico terminado al 31 de Diciembre del 2013, han sido aprobados en reunión de accionistas el día 15 de Mayo del 2014.

### **1.1.1. Cambios en políticas contables**

No hay NIIF o interpretaciones CINIIF que sean efectivas por primera vez para el ejercicio financiero que comienza a partir de 1 de enero de 2012 que se espere que tengan un efecto significativo sobre la entidad.

La aplicación de la nueva normativa contable NIIF, incurre más que en nada en cambios de parámetros contables para lo cual la compañía ha adaptado el esquema del plan de cuentas bajo los formatos estándares publicados por el ente regulador, Superintendencia de Compañías a través de su portal web.

### **1.1.2. Moneda Funcional y de Presentación**

Las partidas incluidas en los estados financieros se valorizan utilizando la moneda del entorno económico principal en que la entidad opera. Los estados financieros se miden al dólar estadounidense que es la moneda funcional y de presentación de la sociedad, de acuerdo a la sección 30 Moneda Funcional de la Entidad en su párrafo 30.2 de la NIIF para PYMES.

## **1.2. Información financiera por segmentos**

La información sobre los segmentos de operación se presenta de acuerdo con la información interna que se suministra a la máxima autoridad para la toma de decisiones. Se ha identificado como la máxima autoridad en la toma de decisiones, que es responsable de asignar los recursos y evaluar el rendimiento de los segmentos de explotación, al comité directivo encargado de la toma de decisiones estratégicas.

### 1.3. Uso de Juicios y Estimaciones

La preparación de los estados financieros requiere que la administración realice juicios, estimaciones y supuestos que afectan la aplicación de las políticas de contabilidad y los montos de activos, pasivos, ingresos y gastos presentados. Los resultados reales pueden diferir de estas estimaciones. Las estimaciones y supuestos relevantes son revisadas con regularidad, dichas estimaciones contables son reconocidas en el período en que ésta es revisada y en cualquier periodo futuro sobre el que tengan efecto.

En particular las principales estimaciones de incertidumbres y juicios críticos en la aplicación de políticas contables que tienen efecto significativo en los montos reconocidos en los estados financieros, son las siguientes:

- ✓ Estimación de la vida útil de propiedad, planta y equipos.
- ✓ Cálculo del valor razonable de los componentes de propiedades, planta y equipos.
- ✓ Provisiones para cuentas incobrables.
- ✓ La vida útil de los activos materiales e intangibles.
- ✓ Las pérdidas por deterioro de determinados activos.
- ✓ Las hipótesis empleadas en el cálculo actuarial de los beneficios a los empleados.
- ✓ Las provisiones por compromisos adquiridos con terceros y los pasivos contingentes.
- ✓ Las provisiones en base a estudios técnicos que cubren las distintas variables que afectan a los productos en existencia (densidad, humedad, entre otras)
- ✓ Los costos futuros para el cierre de las instalaciones.
- ✓ Impuestos diferidos.
- ✓ Valor razonable de los instrumentos financieros.

A pesar de que estas estimaciones se han realizado en función de la mejor información disponible en la fecha de formulación de estos estados financieros sobre los hechos analizados, es posible que los acontecimientos que puedan tener lugar en el futuro obliguen a modificarlas (al alza o a la baja) en próximos ejercicios, lo que se haría de forma prospectiva, reconociendo los efectos del cambio de estimaciones en los correspondientes estados financieros.

### **1.3.1. Explicación resumida de los ajustes de conversión de NEC a NIIF**

#### **Para PYMES.**

##### **a) Normativa Contable Aplicada**

Los estados financieros de la compañía INVERCO ECUADOR S.A.; se presentan de acuerdo con lo establecido en las NIIF para PYMES. Estos estados financieros reflejan la imagen fiel tal como lo establece la Sección 2 Conceptos y Principios Generales (Fiabilidad de la medición – Párrafo 2.30) y Sección 3 Presentación de los Estados Financieros (Presentación razonable – Párrafo 3.2) del Patrimonio y de la situación financiera de la compañía.

Las NIIF Para PYMES establecen determinadas alternativas en su aplicación, las políticas contables utilizadas en la elaboración de estas cuentas anuales cumplen con cada una de las secciones de NIIF Para PYMES vigentes en la fecha de presentación de las mismas.

##### **b) Responsabilidad de la Información**

La información contenida en estos Estados Financieros, es responsabilidad de la Administración de la compañía INVERCO ECUADOR S.A.; Sección 2 Conceptos y Principios Generales (Objetivos de los Estados financieros de las Pequeñas y Medianas Entidades – Párrafo 2.3.) quienes manifiestan expresamente que se han aplicado en su totalidad los principios y criterios incluidos en las NIIF Para PYMES.

### **2. Resumen de las principales políticas contables**

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Estas políticas se han aplicado de manera uniforme para los estados financieros de aplicación de las NIIF Para PYMES.

## **2.1 Efectivo y equivalentes al efectivo**

El efectivo y equivalentes al efectivo incluyen el efectivo en caja, los depósitos a la vista en entidades financieras locales y del exterior, otras inversiones a corto plazo de gran liquidez con un vencimiento original de tres meses o menos, y los sobregiros bancarios. En el balance, los sobregiros bancarios se clasifican como Obligaciones con Instituciones Financieras, en el pasivo corriente.

## **2.2. Documentos y Cuentas por Cobrar**

Los Documentos y Cuentas por Cobrar son los importes provenientes de los créditos otorgados a clientes por ventas de bienes o prestación de servicios realizadas en el curso normal de la operación. Si se espera cobrar la deuda en un año o menos (o en el ciclo normal de la operación, si este fuera más largo), se clasifican como activos corrientes. En caso contrario, se presentan como activos no corrientes.

Los Documentos y Cuentas por Cobrar se reconocen inicialmente por su valor razonable y posteriormente por su costo amortizado, menos la provisión por cuentas de dudosa cobrabilidad.

## **2.3. Inventarios**

Los Inventarios se valoran a su costo o a su valor neto realizable, el menor de los dos. El costo se determina por el método Promedio Ponderado. El costo de los productos terminados incluye los costos de adquisición y los incurridos hasta llevarlos a su punto de comercialización. El valor neto realizable es el precio de venta estimado en el curso normal del negocio, menos los costos de venta aplicables.

## **2.4. Propiedad, Planta y Equipo**

Los componentes de Propiedad, planta y equipo se contabilizan por su costo histórico menos la depreciación; y, deterioro del valor cuando existan indicios del mismo. El costo histórico incluye los gastos directamente atribuibles a la adquisición de los elementos.

Los costos posteriores se incluyen en el importe en libros del activo o se reconocen como un activo separado, según corresponda, sólo cuando es probable que los beneficios económicos futuros asociados con los elementos vayan a fluir hacia la entidad y el costo del elemento pueda determinarse de forma fiable. El importe en libros de la parte sustituida se da de baja contablemente. El resto de gasto por reparaciones y mantenimiento se carga a la cuenta de resultados durante el ejercicio económico en que se incurre en el mismo.

Los Terrenos no se deprecian. La depreciación en los demás componentes de Propiedades, Planta y Equipos se calcula usando el método lineal de acuerdo a las siguientes vidas útiles estimadas que se detallan a continuación:

<i>Edificios</i>	<i>20 años</i>
<i>Maquinarias y Equipos</i>	<i>10 años</i>
<i>Muebles y Enseres</i>	<i>10 años</i>
<i>Instalaciones</i>	<i>10 años</i>
<i>Vehículos</i>	<i>5 años</i>
<i>Equipo de Computación</i>	<i>3 años</i>

La compañía reconocerá el deterioro del valor de los activos cada vez que exista un indicio del valor recuperable de sus activos y unidades generadoras de efectivos, de existir dicho deterioro se reconocerá directamente al resultado del ejercicio económico en que se incurran.

## **2.5. Documentos y Cuentas por Pagar**

Los Documentos y Cuentas por Pagar son obligaciones de pago por bienes o servicios que se han adquirido de los proveedores en el curso ordinario de la operación. Se clasifican como pasivo corriente si los pagos tienen vencimiento a un año o menos. En caso contrario, se presentan como pasivos no corrientes.

Los Documentos y Cuentas por Pagar se reconocen inicialmente a valor razonable y posteriormente se valoran por su costo amortizado

## **2.6. Obligaciones con Instituciones Financieras**

Las obligaciones con instituciones financieras se reconocen inicialmente por su valor razonable menos los costos de la transacción en los que se haya incurrido. Posteriormente, las obligaciones con instituciones financieras se valoran por su costo amortizado; cualquier diferencia entre los fondos obtenidos (netos de los costos necesarios para su obtención) y el valor de reembolso se reconoce en la cuenta de resultados durante la vida de la deuda de acuerdo con el método del tipo de interés efectivo.

Las comisiones abonadas por la obtención de líneas de crédito se reconocen como costos de la transacción de la deuda siempre que sea probable que se vaya a disponer de una parte o de la totalidad de la línea. En este caso, las comisiones se difieren hasta que se produce la disposición. En la medida en que no sea probable que se vaya a disponer de todo o parte de la línea de crédito,

La comisión se capitalizará como un pago anticipado por servicios de liquidez y se amortiza en el periodo al que se refiere la disponibilidad del crédito.

## **2.7. Impuestos corrientes y diferidos**

El gasto por impuestos del periodo comprende los impuestos corrientes y diferidos. Los impuestos se reconocen en el resultado, excepto en la medida en que estos se refieran a partidas reconocidas en el otro resultado integral o directamente en el patrimonio neto. En este caso, el impuesto también se reconoce en el otro resultado integral o directamente en patrimonio neto, respectivamente.

El gasto por impuesto corriente se calcula en base a las leyes aprobadas por el Servicio de Rentas Internas. La gerencia evalúa periódicamente las posiciones tomadas en las declaraciones de impuestos respecto a las situaciones en las que la regulación fiscal aplicable está sujeta a interpretación, y, en caso necesario, establece provisiones en función de las cantidades que se espera pagar a las autoridades fiscales.

Los impuestos diferidos se reconocen, de acuerdo con el método de pasivo, por las diferencias temporarias que surgen entre las bases fiscales de los activos y pasivos y sus importes en libros en los estados financieros. Sin embargo, los impuestos diferidos no se contabilizan si surgen del

reconocimiento inicial de un activo o pasivo en una transacción, distinta de una combinación de negocios, que, en el momento de la transacción, no afecta ni al resultado contable ni a la ganancia o pérdida fiscal.

El impuesto diferido se determina usando tipos impositivos y leyes aprobadas o a punto de aprobarse en la fecha del balance y que se espera serán de aplicación cuando el correspondiente activo por impuesto diferido se realice o el pasivo por impuesto diferido se liquide.

Los activos por impuestos diferidos se reconocen sólo en la medida en que es probable que vaya a disponerse de beneficios fiscales futuros con los que poder compensar las diferencias temporarias.

Los activos por impuestos diferidos y los pasivos por impuestos diferidos se compensan si, y solo si, existe un derecho legalmente reconocido de compensar los activos por impuesto corriente con los pasivos por impuesto corriente y cuando los activos por impuestos diferidos y los pasivos por impuestos diferidos se derivan del impuesto sobre las ganancias correspondientes a la misma autoridad fiscal, que recaen sobre la misma entidad o sujeto fiscal, o diferentes entidades o sujetos fiscales, que pretenden liquidar los activos y pasivos fiscales corrientes por su importe neto.

## **2.8. Beneficios a los empleados**

### ***(a) Indemnizaciones por desahucio***

Las indemnizaciones por desahucio se pagan a los empleados como consecuencia de la decisión de la entidad de rescindir su contrato de trabajo antes de la edad normal de jubilación o cuando el empleado acepta renunciar voluntariamente a cambio de esas prestaciones. La entidad reconoce estas prestaciones cuando se ha comprometido de forma demostrable a cesar en su empleo a los trabajadores actuales de acuerdo con un plan formal detallado sin posibilidad de retirada. Cuando se hace una oferta para fomentar la renuncia voluntaria de los empleados, las indemnizaciones se valoran en función del número de empleados que se espera que aceptarán la oferta. Las prestaciones que no se van a pagar en los doce meses siguientes a la fecha del balance se descuentan a su valor actual.

### ***(b) Beneficios Sociales a Empleados y Participación en Utilidades.***

La entidad reconoce los beneficios sociales a empleados y participaciones en las utilidades generadas al cierre de cada ejercicio económico en base a lo establecido en el Código de Trabajo vigente en el Ecuador y a las disposiciones que para el efecto emita el ente regulador el cual es el Ministerio de Relaciones Laborales.

## 2.9. Capital social

Las acciones ordinarias se clasifican como patrimonio neto. Se registran a su valor nominal.

Accionista 1	001 Acciones	\$1,00	\$ 1,00
Accionista 2	799 Acciones	\$1,00	\$799,00

## 2.10. Reconocimiento de ingresos

Los ingresos ordinarios se valoran por el valor razonable de la contraprestación recibida o a recibir, y representan los importes a cobrar por los bienes vendidos, netos de descuentos, devoluciones y del impuesto sobre el valor agregado.

Los ingresos ordinarios se reconocen cuando el ingreso se puede medir con fiabilidad, es probable que la entidad vaya a recibir un beneficio económico futuro y cuando se alcancen determinadas condiciones para cada una de las actividades de la entidad que se describen a continuación. La entidad basa sus estimaciones de devolución en resultados históricos, considerando el tipo de cliente, el tipo de transacción y las circunstancias específicas de cada acuerdo.

### ***a) Ventas de bienes al por mayor y menor***

Venta de Plantas Eléctricas

### 3. Ingresos de Actividades Ordinarias

Un detalle de los Ingresos de Actividades Ordinarias, al 31 de diciembre del 2013 y 31 de Diciembre del 2012, es el siguiente:

	2013	2012
Ventas de Servicios Tarifa 0 %	0,00	0,00
Ventas de Servicios tarifa 12 %	194.778,86	150.811,29
<b>Total de Ingresos de Actividades Ordinarias</b>	<b>194.778,86</b>	<b>150.811,29</b>

### 4. Participación Trabajadores

De acuerdo con disposiciones del Código de Trabajo, las sociedades pagaran a sus trabajadores, el detalle de la participación del 15% de la Utilidad del Ejercicio 2013 y 2012, es el siguiente:

	2013	2012
Utilidad Contable – Base de cálculo	13.284,37	3.570,85
<b>15% Participación Utilidades</b>	<b>1.992,96</b>	<b>535,63</b>

### 5. Gasto de Impuesto a la Renta

La Ley de Régimen Tributario Interno y su Reglamento de Aplicación establecen que las sociedades nacionales pagarán sobre la utilidad después del 15% de Participación de Trabajadores la tarifa del 22% de Impuesto a la Renta, o una tarifa del 13% de Impuesto a la Renta en el caso de reinversión de utilidades.

	2013	2012
<b>Utilidad Contable</b>	<b>13.284,37</b>	<b>3.570,85</b>

(-) Participación Trabajadores 15%	1.992,96	535,63
<b>BASE IMPUESTO A LA RENTA</b>	<b>11.291,41</b>	<b>3.035,22</b>
<b>IMPUESTO A LA RENTA CAUSADO</b>	<b>2.484,11</b>	<b>698,10</b>

## 6. Efectivo y Equivalentes al Efectivo

Un detalle del Efectivo y Equivalentes al efectivo, al 31 de diciembre del 2013 y 31 de Diciembre del 2012, es el siguiente:

	2013	2012
Bancos	720,20	1.857,82
<b>Total de Efectivo y Equivalentes al Efectivo</b>	<b>720,20</b>	<b>1.857,82</b>

## 7. Documentos y Cuentas por Cobrar

Este rubro agrupa los importes provenientes de los créditos otorgados a los clientes comerciales bajo condiciones normales de plazo, es decir, que no generan ningún tipo de interés y son concedidos a corto plazo, 30, 45 y 60 días.

Un detalle de los Documentos y Cuentas por Cobrar Clientes No Relacionados, al 31 de diciembre del 2013 y 31 de Diciembre del 2012, es el siguiente:

	2013	2012
Cuentas por cobrar Clientes no relacionados		
Otras cuentas por cobrar	24.103,3	0,00
<b>Total Documentos y Cuentas por Cobrar</b>	<b><u>24.103,35</u></b>	<b><u>0,00</u></b>

## 8. Inventarios

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

	2013	2012
Inventario de Bienes no producidos	71.777,24	10.832,04
<b>Total Inventarios</b>	<b><u>71.777,24</u></b>	<b><u>10.832,04</u></b>

## 9. Activos por Impuestos Corrientes

Un detalle de los Activos por Impuestos Corrientes, al 31 de diciembre del 2013 y 31 de Diciembre del 2012, es el siguiente:

	2013	2012
Crédito Tributario IVA	15.747,73	11.947,70
Crédito Tributario Renta	1.947,78	1.508,11
<b>Total de activos por Impuestos Corrientes</b>	<b><u>17.695,51</u></b>	<b><u>13.455,81</u></b>

## 10. Propiedades, Planta y Equipos

Un detalle de las Propiedades, Planta y Equipos, al 31 de diciembre del 2013 y 31 de Diciembre del 2012, es el siguiente:

<b>Propiedades, Planta y Equipo</b>	<b><u>Saldo al 31/12/13</u></b>	<b><u>Adiciones y/o deducciones</u></b>	<b><u>Saldo al 31/12/12</u></b>
Muebles y Enseres	11.550,00	6.550,00	5.000,00
Equipo de Computo	5.840,00	5.840,00	0,00
Maquinarias	20.199,99	20.199,99	0,00
(-) Depreciación Acumulada	3.652,99	0,00	791,69
<b>Total Propiedades, Planta y Equipo</b>	<b>33.937,00</b>	<b>0,00</b>	<b>4.208,31</b>

## 11. Cuentas y Documentos por Pagar

Este rubro agrupa los importes provenientes de los créditos que nos conceden nuestros proveedores comerciales bajo condiciones normales de plazo, es decir, que no generan ningún tipo de interés y son concedidos a corto plazo, 30, 45 y 60 días.

Un detalle de las Cuentas y Documentos por Pagar, al 31 de diciembre del 2013 y 31 de Diciembre del 2012, es el siguiente:

	<b>2013</b>	<b>2012</b>
Proveedores Locales	0,00	27.777,78
<b>Total Cuentas y Documentos por Pagar</b>	<b>0,00</b>	<b>27.777,78</b>

## 12. Otras Obligaciones Corrientes

Este rubro agrupa las obligaciones contraídas con otros entes distintos a los proveedores comerciales, tal es el caso de la administración tributaria, instituciones de seguridad social, así como también cuentas por pagar por beneficios sociales y participación de utilidades de empleados.

Un detalle de las Otras Obligaciones Corrientes, al 31 de diciembre del 2013 y 31 de Diciembre del 2012, es el siguiente:

	2013	2012
Impuesto a la renta por Pagar	2.484,11	698,10
Participación de Trabajadores por pagar	1992,96	535,63
Con La Administración Tributaria	0,00	0,00
Con el Seguro Social	0,00	0,00
Beneficios sociales por Pagar	0,00	0,00
<b>Total Obligaciones Corrientes</b>	<b>4.447,07</b>	<b>1233,73</b>

## 13. Cuentas por Pagar Diversas / Relacionadas

Un detalle de las Cuentas por Pagar Diversas / Relacionadas, al 31 de diciembre del 2013 y 31 de Diciembre del 2012, es el siguiente:

	2013	2012
Cuentas por Pagar Relacionadas	0,00	20.865,78
<b>Total de Cuentas por Pagar Diversas / Relacionadas</b>	<b>0,00</b>	<b>20.865,78</b>

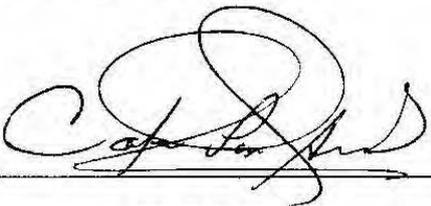
#### **14. Capital Social**

El capital social de la compañía se compone de ocho cientos (800) acciones ordinarias y nominativas de un valor de un dólar (\$1,00) de los Estados Unidos de Norteamérica.

Franco morales Iván Stewart	1 Acciones
Lynch Barrera Fausto Enrique	799 Acciones

#### **15. Hechos Posteriores**

Entre el 31 de Diciembre del 2013 al 15 de Mayo del 2014, fecha en que la Administración autorizo los presentes Estados Financieros, no han ocurrido hechos de carácter financiero contable que afecten de forma significativa a la interpretación de la misma.



CONTADOR