

INMOBILIARIA COSTALES & ASOCIADOS S .A.
INMOCOSTALES

ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013

<u>Contenido</u>	<u>Página</u>
Estado de situación financiera	2
Estado de resultado integral	4
Estado de cambios en el patrimonio	5
Estado de flujos de efectivo	6
Notas a los estados financieros	7

INMOBILIARIA COSTALES Y ASOCIADOS**S.A INMOCOSTALES****ESTADO DE SITUACIÓN
FINANCIERA****AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013**

ACTIVOS	Notas	2013	2012
		(en U.S. dólares)	
ACTIVOS CORRIENTES:			
Efectivo y bancos	3	4.152,39	3.906,72
Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar	4	59.213,23	27.546,54
Activos por impuestos corrientes	9	16.161,05	9.683,75
Otros activos	4	3.062,00	0,00
Total activos corrientes		82.588,67	41.137,01
ACTIVOS NO CORRIENTES:			
Propiedades y equipos	5	32.327,66	135.538,17
Propiedades de inversión	6	789.209,87	0,00
Total activos no corrientes		821.537,53	135.538,17
TOTAL		904.126,20	176.675,18

Ver notas a los estados
financieros

PASIVOS Y PATRIMONIO	Notas	2013	2012
PASIVOS CORRIENTES:			
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	8	78.513,31	31.186,84
Pasivos por impuestos corrientes		2.261,45	3.393,76
Obligaciones acumuladas		5.080,71	10.083,87
Total pasivos corrientes		85.855,47	44.664,47
PASIVOS NO CORRIENTES:			
Préstamos	7	803.175,00	117.763,00
Total pasivos no corrientes		803.175,00	117.763,00
Total pasivos		889.030,47	162.427,47
PATRIMONIO:			
Capital social	10	1.800,00	1.800,00
Reserva Legal		1.009,09	1.009,09
Utilidades retenidas		12.286,64	11.438,62
Total patrimonio		15.095,73	14.247,71
TOTAL		904.126,20	176.675,18

Eduardo Costales
Gerente General

Catalina Garrido
Contadora

INMOBILIARIA COSTALES Y ASOCIADOS S.A INMOCOSTALES

ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL

POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013

	<u>Notas</u>	<u>2013</u>	<u>2012</u>
		(en U.S. dólares)	
INGRESOS		141180,00	83523,00
COSTO DE VENTAS		0,00	0,00
MARGEN BRUTO		<u>141180,00</u>	<u>83523,00</u>
Gastos de administración y ventas	11	-	-66711,74
Otros ingresos / gastos netos		137531,79 9,99	0,00
UTILIDAD ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA		<u>3658,20</u>	<u>16.811,26</u>
Participacion Trabajadores		-548,73	-2.521,69
Gasto por impuesto a la renta corriente	9	-2261,45	-3.393,76
UTILIDAD DEL AÑO Y TOTAL RESULTADO INTEGRAL DEL AÑO		<u>848,02</u>	<u>10.895,81</u>

Ver notas a los estados financieros

Eduardo Costales
Gerente General

Catalina Garrido
Contadora

INMOBILIARIA COSTALES Y ASOCIADOS S.A INMOCOSTALES

**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013**

	<u>Capital Social</u>	<u>Reserva de Capital</u> ... (en U.S. dólares) ...	<u>Utilidades Retenidas</u>	<u>Total</u>
Saldos al 31 de diciembre del 2012	1.800,00	1.009,09	11.438,62	14.247,71
Utilidad del Ejercicio	-	-	848,02	848,02
Saldos al 31 de diciembre del 2013	1.800,00	1.009,09	12.286,64	15.095,73

Ver notas a los estados financieros

Eduardo Costales
Gerente General

Catalina Garrido
Contadora

INMOBILIARIA COSTALES Y ASOCIADOS S.A INMOCOSTALES**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO****POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013**

	Notas	2013 (en U.S. dólares)
FLUJOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:		
Recibido de clientes		109.523
Pagos a proveedores, empleados y entidades de Control		-94.742
Flujo neto de efectivo proveniente de actividades de operación		<u>14.781</u>
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:		
Variación en propiedades y equipos y flujo neto de efectivo utilizado en actividades de Inversión	6	(699.947,73)
		<u>-699947,73</u>
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:		
Incremento (disminución) en préstamos	7	685.412
Flujo neto de efectivo utilizado en actividades de Financiamiento		<u>685.412</u>
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO		
Incremento (disminución) neto en efectivo y equivalentes de efectivo		246
SalDOS al comienzo del año		3.907
SALDOS AL FIN DEL AÑO		<u>4.152</u>

Ver notas a los estados financieros

INMOBILIARIA COSTALES & ASOCIADOS S.A.
INMOCOSTALES

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013

1. INFORMACIÓN GENERAL

INMOBILIARIA COSTALES & ASOCIADOS S.A. INMOCOSTALES (la Compañía) es una Compañía anónima constituida en el Ecuador en el año 2010. Su domicilio principal es Ulpiano Páez N20-27 y Av. 18 de Septiembre en la ciudad de Quito.

La actividad de la Compañía se ha centrado principalmente en la gestión inmobiliaria, como el arrendamiento de Bienes Inmuebles.

2. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

2.1 Declaración de cumplimiento - Los estados financieros han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Empresas (NIIF para PYMES), las cuales se harán referencia dentro del documento como NIIF.

2.2 Moneda Funcional- *La moneda funcional de la Compañía es el dólar de los Estados Unidos de América (U.S.dólar), el cual es la moneda de circulación en el Ecuador.*

2.3 Bases de preparación - Los estados financieros han sido preparados sobre las bases del costo histórico excepto por ciertas propiedades e instrumentos financieros que son medidos a sus valores razonables, tal como se explica en las políticas contables incluidas más adelante. El costo histórico está basado generalmente en el valor razonable de la contraprestación entregada a cambio de bienes y servicios.

El valor razonable es el precio que se recibirá por vender un activo o el valor pagado para transferir un pasivo entre participantes de un mercado en al fecha de valoración, independientemente de si ese precio es directamente observable o estimado utilizado otra técnica de valoración. Al estimar el valor razonable de un activo o un pasivo, la Compañía tiene en cuenta las características del activo o pasivo que los participantes del mercado tomarían en cuenta al fijar el precio del activo o pasivo a la fecha de medición.

2.4 Efectivo y equivalentes de efectivo - Incluye aquellos activos financieros líquidos, depósitos y sobregiros bancarios. Los sobregiros bancarios son presentados como pasivos corrientes en el estado de situación financiera.

2.5 Propiedades y equipos

2.5.1 Medición en el momento del reconocimiento - Las partidas de propiedades y equipos se miden inicialmente por su costo.

El costo de propiedades y equipos comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación y la puesta en condiciones de funcionamiento.

- 2.5.2 Medición posterior al reconocimiento: modelo del costo** - Después del reconocimiento inicial, las propiedades y equipos son registradas al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas de deterioro de valor.

Los gastos de reparaciones y mantenimientos se imputan a resultados en el período en que se producen.

- 2.5.3 Método de depreciación y vidas útiles** - El costo de propiedades y equipos se deprecia de acuerdo con el método de línea recta. La vida útil estimada, valor residual y método de depreciación son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva.

A continuación se presentan las principales partidas de propiedades y equipos y las vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación:

<u>Ítem</u>	<u>Vida útil (en años)</u>
Muebles y enseres	10
Maquinaria y equipo	10
Equipo de computación	3
Vehículos	5
Edificios	20

- 2.5.4 Retiro o venta de propiedades y equipos** - La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de una partida de propiedades y equipos es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo y reconocida en resultados.

- 2.6 Costos por préstamos** - Los costos por préstamos son reconocidos en resultados durante el período en que se incurren.

- 2.7 Deterioro del valor de los activos tangibles** - Al final de cada período, la Compañía evalúa los valores en libros de sus activos tangibles a fin de determinar si existe un indicativo de que estos activos han sufrido alguna pérdida por deterioro. En tal caso, se calcula el importe recuperable del activo o unidad generadora de efectivo a fin de determinar el alcance de la pérdida por deterioro (de haber alguna).

Las pérdidas y reversiones por deterioro se reconocen inmediatamente en resultados, salvo si el activo se registra a un importe revaluado, en cuyo caso se debe considerar la pérdida por deterioro como una disminución o un incremento en la revaluación.

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

2.8.1 Impuesto 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 imponderables o deducibles y partidas que no serán gravables o deducibles. El pasivo de la Compañía por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas al final de cada período.

2.8.2 Impuestos diferidos - Se reconoce sobre las diferencias temporarias determinadas entre el valor en libros de los activos y pasivos incluidos en los estados financieros y sus bases fiscales. Un pasivo por impuesto diferido se reconoce generalmente para todas las diferencias temporarias imponderables. Un activo por impuesto diferido se reconoce por todas las diferencias temporarias deducibles, en la medida en que resulte probable que la Compañía disponga de utilidades gravables futuras contra las que se podría cargar esas diferencias temporarias deducibles.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos se miden 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.

La compañía compensa activos por impuestos diferidos con pasivos por impuestos diferidos si, y si tiene reconocido legalmente el derecho de compensarlos, frente a la misma autoridad fiscal, los importes reconocidos en esas partidas y la Compañía tiene la intención de liquidar sus activos y pasivos como netos.

2.8.3 Impuestos corrientes y diferidos - Se reconocen como ingreso o gasto, y son incluidos en el resultado.

2.9 Beneficios a empleados

2.9.1 Beneficios definidos: Jubilación patronal y bonificación por desahucio - El costo de los beneficios definidos (jubilación patronal y bonificación por desahucio) es determinado utilizando el Método de la Unidad de Crédito Proyectada, con valoraciones actuariales realizadas al final de cada período previo el análisis de costo beneficio; o a su vez utilizando un criterio de estimación según lo señalado en la Sección 28 de la NIIF para PYMES..

Las ganancias y pérdidas actuariales se reconocen en los resultados del año.

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012 debido a su nivel de relación temporario con sus empleados, y a su limitado número de personal la Compañía considera que no existen efectos materiales que deban ser registrados y provisionados por Jubilación patronal y bonificación por desahucio.

2.9.2 Participación a trabajadores – 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 de acuerdo con disposiciones legales.

- 2.10 Arrendamientos** - Se clasifican como financieros cuando los términos del arrendamiento transfieren sustancialmente a los arrendatarios todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad. Todos los demás arrendamientos se clasifican como operativos.
- 2.10.1 La Compañía como arrendador** - El ingreso por concepto de alquileres bajo arrendamientos operativos se reconoce empleando el método de línea recta durante el plazo correspondiente al arrendamiento.
- 2.10.2 La Compañía como arrendatario** - Los arrendamientos operativos se cargan a resultados empleando el método de línea recta, durante el plazo correspondiente al arrendamiento.
- 2.11 Reconocimiento de ingresos** - Se calculan al valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar, teniendo en cuenta el importe estimado de cualquier descuento, bonificación o rebaja comercial que la Compañía pueda otorgar.
- 2.11.1 Venta de bienes** - Se reconocen cuando la Compañía transfiere los riesgos y beneficios, de tipo significativo, derivados de la propiedad de los bienes; el importe de los ingresos y los costos incurridos, o por incurrir, en relación con la transacción pueden ser medidos con fiabilidad y es probable que la Compañía reciba los beneficios económicos asociados con la transacción.
- 2.11.2 Prestación de servicios** - Se reconocen por referencia al estado de terminación del contrato.
- 2.12 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.
- 2.13 Compensación de saldos y transacciones** - Como norma general en los estados financieros no se compensan los activos y pasivos, tampoco los ingresos y gastos, salvo aquellos casos en los que la compensación sea requerida o permitida por alguna norma y esta presentación sea el reflejo de la esencia de la transacción.

Los ingresos y gastos con origen en transacciones que, contractualmente o por una norma legal, contemplen la posibilidad de compensación y la Compañía tiene la intención de liquidar por su importe neto o de realizar el activo y proceder al pago del pasivo de forma simultánea, se presentan netos en resultados.

- 2.14 Activos financieros** - Todos los activos financieros se reconocen y dan de baja a la fecha de negociación cuando se realiza una compra o venta de un activo financiero y son medidos inicialmente al valor razonable, más los costos de la transacción, excepto por aquellos activos financieros clasificados al valor razonable con cambios en resultados, los cuales son inicialmente medidos al valor razonable y cuyos costos de la transacción se reconocen en resultados.

Todos los activos financieros reconocidos son posteriormente medidos en su totalidad al costo amortizado o al valor razonable.

La Compañía mantiene como sus activos financieros la categoría de cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar. La clasificación depende del propósito

con el que se adquirieron los instrumentos financieros. La administración determina la clasificación de sus instrumentos financieros en el momento del reconocimiento inicial.

Estos activos financieros se presentan en activos no corrientes, excepto aquellos con vencimientos originales inferiores a 12 meses a partir de la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como activos corrientes.

2.14.1 Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar - Son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo.

Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier deterioro.

2.14.2 Deterioro de activos financieros al costo amortizado - Los activos financieros que se miden al costo amortizado, son probados por deterioro al final de cada período.

El valor en libros del activo financiero se reduce por la pérdida por deterioro directamente, excepto para las cuentas comerciales por cobrar, donde el importe en libros se reduce a través de una cuenta de provisión. Los cambios en el importe en libros de la cuenta de provisión se reconocen en el estado de resultados.

2.14.3 Baja de un activo financiero – La Compañía da de baja un activo financiero únicamente cuando expiren los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero, y transfiere de manera sustancial los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo financiero. Si la Compañía no transfiere ni retiene sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad y continúa reteniendo el control del activo transferido, la Compañía reconoce su participación en el activo y la obligación asociada por los valores que tendría que pagar.

2.15 Pasivos financieros e emitidos por la Compañía - Los instrumentos de deuda son clasificados como pasivos financieros de conformidad con la sustancia del acuerdo contractual.

Los pasivos financieros se clasifican como pasivo corriente a menos que la Compañía tenga derecho incondicional de diferir el pago de la obligación por lo menos 12 meses después de la fecha del estado de situación financiera.

2.15.1 Pasivos financieros medidos al costo amortizado - Se reconocen inicialmente a su costo, neto de los costos que se hayan incurrido en la transacción. Posteriormente, se miden a su costo amortizado y cualquier diferencia entre los fondos obtenidos (neto de los costos necesarios para su obtención) y el valor del reembolso, se reconoce en el estado de resultados durante la vida del acuerdo con el método de la tasa de interés efectiva.

- 2.15.2 Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar** - Son pasivos financieros, no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo.

Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva.

- 2.15.3 Baja de un pasivo financiero** - La Compañía da de baja un pasivo financiero si, y solo si, expiran, cancelan o cumplen sus obligaciones.

3. EFECTIVO Y BANCOS

El efectivo y bancos como se muestra en el estado de flujo de efectivo puede ser conciliado con las partidas relacionadas en el estado de situación financiera de la siguiente manera:

	Diciembre 31	
	2013	2012
	(en U.S. dólares)	
Bancos	3919.89	3906.72
Caja	232.50	0
Total	4152.39	3906.72

4. CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Un resumen de cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar es como sigue:

	... Diciembre 31,...	
	2013	2012
	(en U.S. dólares)	
Anticipos a Proveedores	3062.00	0.00
Otras cuentas por cobrar	36086.80	27546.54
Cuentas por cobrar comerciales	23126.43	0.00
Total		

La Compañía no ha reconocido una provisión para cuentas comerciales dudosas, debido a que el valor por cobrar presentado no revela riesgo de incobrabilidad.

Sin embargo de la experiencia histórica se establece que las cuentas por cobrar vencidas a más de 360 días no son recuperables. Para las cuentas por cobrar que presenten una antigüedad de entre 180 y 360 días se reconocen provisiones para cuentas de dudoso cobro con base en los saldos irrecuperables determinados por experiencias de incumplimiento de la contraparte y un análisis de la posición financiera actual de la contraparte.

Antigüedad de las cuentas por cobrar comerciales vencidas pero no deterioradas: Al 31 de diciembre del 2012, la Compañía no presenta cuentas por cobrar vencidas.

La concentración del riesgo de crédito es limitada debido a que la base de clientes es independiente, adicionalmente la compañía se encuentra en proceso de apertura de nuevos clientes.

5. PROPIEDADES Y EQUIPOS

Un resumen de propiedades y equipos:

	... Diciembre 31,...	
	2013	2012
	(en U.S. dólares)	
Costo	39055.94	140191.57
Depreciación acumulada	(6.728.28)	(4653.40)
Total	<u>32327.66</u>	<u>135538.17</u>

	... Diciembre 31,...	
	201	2012
	(en U.S. dólares)	
<i>Clasificación:</i>		
Vehículos	22000.00	22000.00
Equipos de computación	1412.91	0.00
Muebles, enseres y otros equipos	791.47	428.57
Instalaciones y Adecuaciones	14851.56	0.00
Total	<u>39055.94</u>	<u>22428.57</u>

6. PROPIEDADES DE INVERSIÓN

Un resumen de propiedades de inversión:

	... Diciembre 31,...	
	2013	2012
	(en U.S. dólares)	
Costo	803175	117763.00
Depreciación acumulada	(13965.13)	(3434.76)
Total	<u>789209.87</u>	<u>114328.24</u>

Los movimientos de propiedades y equipos fueron como sigue:

	<u>Vehículos</u>	<u>Equipo de computación</u>	<u>Muebles, enseres y otros equipos</u>	<u>Instalaciones</u>	<u>Total</u>
Saldos al 1 de Enero del 2013	22000	0.00	428.71	0.00	22428.71
Adiciones	-	1412.91	362.90	14851.56	16627.37
Saldos al 31 de Diciembre del 2013	22000.00	1412.19	791.47	14851.56	39055.94
Ventas y bajas	6600.00	85.48	42.80		(6728.28)
Saldos al 31 de Diciembre del 2013	15400.00	1327.43	748.67	14851.56	32327.66

Los movimientos de propiedades de inversión fueron como sigue:

	<u>Edificios</u>	<u>Total</u>
Saldos al 1 de Enero del 2013	117763.00	117763.00
Adiciones	685412.00	685412.00
Saldos al 31 de Diciembre del 2013	803175.00	803175.00
Ventas y bajas	13965.13	13965.13
Saldos al 31 de Diciembre del 2013	789209.87	789209.87

6.1 Aplicación del costo atribuido - La Compañía ha considerado, el costo depreciado o revaluado bajo PCGA anteriores como costo atribuido a la fecha de transición, ya que este es comparable con su costo depreciado de acuerdo a NIIF.

7. PRÉSTAMOS

Un resumen de los préstamos es como sigue:

	... Diciembre 31,...	
	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	(en U.S. dólares)	
Garantizados - al costo amortizado		
Préstamos de terceros (1)	(803175)	(117763)
Total	(803175)	(117763)

Clasificación

No Corrientes (1)	(803175)	(117763)
Total	<u>(803175)</u>	<u>(117763)</u>

- (1) Corresponde al préstamo recibido de terceros para compra de inmuebles . Al 31 de diciembre del 2013, la tasa de interés promedio ponderada anual sobre dichos instrumentos es del 1% pagadero al momento en que la Compañía genere los flujos de efectivo suficientes para cancelar la deuda.

8. CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Un resumen de cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar es como sigue:

	... Diciembre 31, 2013	2012 (en U.S. dólares)
Garantías recibidas	(13000.00)	(0)
Proveedores	(53868.12)	(31186.84)
Otras cuentas por pagar	<u>(15118.31)</u>	<u>(10083.87)</u>
Total	<u>(81986.43)</u>	<u>(41270.71)</u>

9. IMPUESTOS

- 18.1 Activos y pasivos del año corriente** - Un resumen de activos y pasivos por impuestos corrientes es como sigue:

	... Diciembre 31, 2013	2012 (en U.S. dólares)
<i>Activos por impuesto corriente:</i>		
Impuesto al valor agregado	2823.37	3218.91
Retenciones de IR	13119.28	6465.84
Retenciones de IVA	<u>218.40</u>	<u>-</u>
Total	<u>16161.05</u>	<u>9683.75</u>
<i>Pasivo por impuesto corriente:</i>		
Retenciones de Impuesto a la Renta	<u>(2261.45)</u>	<u>(3393.76)</u>
Total	<u>(13899.60)</u>	<u>(6289.99)</u>

9.1 Conciliación tributaria - contable del impuesto a la renta corriente - Una reconciliación entre la utilidad según estados financieros y el gasto por impuesto a la renta corriente, es como sigue:

	<u>2013</u> (en U.S. dólares)
Utilidad del ejercicio	<u>(3658.20)</u>
Impuesto a la renta causado (1)	2261.45
Anticipo calculado (2)	<u>1165.78</u>
Impuesto a la renta corriente cargado a resultados (3)	<u>2261.45</u>

- (1) De conformidad con disposiciones legales, la tarifa para el impuesto a la renta, se calcula en un 22% sobre las utilidades sujetas a distribución.
- (2) A partir del año 2010, se debe considerar como impuesto a la renta mínimo el valor del anticipo calculado, el cual resulta de la suma matemática del 0.4% del activo, 0.2% del patrimonio, 0.4% de ingresos gravados y 0.2% de costos y gastos deducibles.

Para el año 2013, el resultado de la Compañía determinó una utilidad de US\$ 3658.20; sin embargo, el anticipo calculado es de US\$ 1165.78

- (3) El impuesto a la renta corriente cargado a resultados es de US\$2261.45 menos las retenciones a favor por US\$13119.28

(4) Aspectos Tributarios

Código Orgánico de la Producción - Con fecha diciembre 29 del 2012 se promulgó en el Suplemento del Registro Oficial No. 351 el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones, el mismo que incluye entre otros aspectos tributarios la reducción progresiva en la tarifa de impuesto a la renta para sociedades, así tenemos: 23% para el año 2012 y 22% a partir del año 2013.

Efectos Tributarios de la Revaluación - Decreto Ejecutivo No. 1180 - Con fecha 19 de junio del 2012, se promulgó el Decreto Ejecutivo No. 1180, en el que se reforma el Reglamento para la Aplicación de la Ley de Régimen Tributario Interno, eliminando el literal mediante el cual, se señalaba que la revaluación de activos fijos no tenía efectos tributarios.

10. PATRIMONIO

10.1 Capital Social - El capital social autorizado consiste de 1800 acciones de US\$20 valor nominal unitario.

10.2 Utilidades retenidas - Un resumen de las utilidades retenidas es como sigue:

	Saldos a Diciembre 31, <u>2013</u> <u>2012</u> ... (en U.S. dólares) ...	
Utilidades Acumuladas	12286.64	11438.62
Total	12286.64	11438.62

11. COSTOS Y GASTOS POR SU NATURALEZA

Un resumen de los gastos administrativos y operativos reportados en los estados financieros es como sigue:

	<u>2013</u> (en U.S. dólares)	<u>2012</u> (en U.S. dólares)
Gastos de administración	137531.79	66711.74
Total	137531.79	66711.74

Un detalle de gastos por su naturaleza es como sigue:

	<u>2013</u> (en U.S. dólares)	<u>2012</u> (en U.S. dólares)
Sueldos y salarios	51637.90	6418.20
Beneficios sociales	17572.86	-
Honorarios	5694.14	-
Gastos varios	21872.15	8945.66
Servicios Básicos	-	2278.70
Impuestos y Contribuciones	4466.53	2121.45
Mantenimiento	18742.31	30724.25
Suministros y materiales	1839.49	1004.28
Transporte	-	10313.74
Otros gastos	15706.41	4905.46
Total	137531.79	66711.74

12. HECHOS OCURRIDOS DESPUÉS DEL PERÍODO SOBRE EL QUE SE INFORMA

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

13. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2013 han sido aprobados por la Administración de la Compañía en abril 23 del 2014 y serán presentados a los Accionistas para su aprobación. En opinión de la Gerencia de la Compañía, los estados financieros serán aprobados sin modificaciones.
