

CEYM, COMPANIA ELECTRICA Y MECANICA S. A.

ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013

Con el informe de los auditores independientes

1

CEYM, COMPANIA ELECTRICA Y MECANICA S. A.**ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013**

<u>INDICE</u>	<u>Páginas No.</u>
Informe de los Auditores Independientes	3 - 4
Estado de situación financiera	5
Estado de resultado Integral	6
Estado de cambio en el patrimonio	7
Estado de flujos de efectivo	8
Notas a los estados financieros	9-16

Abreviaturas usadas:

US\$.	- Dólares de los Estados Unidos de América (E.U.A)
NEC	- Normas Ecuatorianas de Contabilidad
NIIF	- Normas Internacionales de Información Financiera
PCGA	-Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados en Ecuador
US\$	-U.S. dólares



INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A la Junta General de Accionistas
CEYM, COMPANIA ELECTRICA Y MECANICA S. A.

Hemos auditado los estados financieros que se acompañan de **CEYM, COMPANIA ELECTRICA Y MECANICA S. A.**, que incluyen el Estado de Situación Financiera al 31 de diciembre del 2013 y los correspondientes estados de resultado integral, de cambios en el patrimonio y flujo de efectivo por el año que terminó en esa fecha y un resumen de las políticas importantes de contabilidad y otras notas explicativas

Responsabilidad de la Administración sobre los Estados Financieros:

La Administración de **CEYM, COMPANIA ELECTRICA Y MECANICA S. A.**, es responsable por la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF. Esta responsabilidad incluye el diseño, la implementación y el mantenimiento de controles internos adecuados para la preparación de estados financieros que estén libres de errores significativos, ya sean debido a fraude o error, la selección y aplicación de apropiadas políticas de contabilidad y la elaboración de estimaciones contables que son razonables en las circunstancias.

Responsabilidad de los Auditores Independientes:

Nuestra responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre los estados financieros con base en nuestra auditoría. Efectuamos nuestra auditoría de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría. Estas normas requieren que cumplamos con requerimientos éticos y que planifiquemos y ejecutemos la auditoría para obtener certeza razonable acerca de si los estados financieros no contienen errores importantes.

Una auditoría incluye efectuar procedimiento en base de pruebas selectivas, de la evidencia que sustenta los montos y revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen de nuestro juicio, que incluye la evaluación del riesgo de que los estados financieros contengan errores importantes ya sea como resultado de fraude o error. Al efectuar esta evaluación de riesgo, consideramos el control interno pertinente en la preparación y presentación razonable de los estados financieros con el propósito de diseñar procedimientos de auditoría de acuerdo con las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía. Una auditoría incluye también la evaluación de si los principios de contabilidad utilizados son apropiados y si las estimaciones importantes hechas por la Administración de la Compañía son razonables, así como una evaluación de la presentación de los estados financieros en su conjunto.

Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionarnos una base razonable para expresar una opinión.

Cdla: Guayaquil
Mz. 11 Solar 9
Telf.: (593 4) 2280032
Guayaquil - Ecuador
(Continúa)

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A la Junta General de Accionistas

CEYM, COMPANIA ELECTRICA Y MECANICA S. A.**Opinión:**

En nuestra opinión, los estados financieros mencionados en el primer párrafo presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de **CEYM, COMPANIA ELECTRICA Y MECANICA S. A.**, al 31 de diciembre del 2013, el resultado de sus operaciones, los cambios en su patrimonio y sus flujos de efectivo por el año que terminó en esa fecha, de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF.

Asuntos De Énfasis:

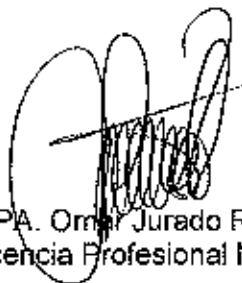
Sin calificar nuestra opinión informamos que:

- La Compañía no ha realizado el cálculo de Jubilación Patronal y Desahucio . Tal como lo indica la NIC 19 – Beneficios a Empleados, cuando un empleado ha prestado sus servicios a la entidad durante un periodo, la entidad procederá a reconocer la contribución a realizar al plan de aportaciones definidas a cambio de tales servicios simultáneamente, por lo que no hemos podido determinar el efecto de dicho cálculo en los Estados Financieros.



MACKJUR & Co. CIA, LTDA
SC-RNAE-2-798

Abril 28 del 2014
Guayaquil - Ecuador



CPA. Omar Jurado Reyes.
Licencia Profesional No.29398

CEYM, COMPANIA ELECTRICA Y MECANICA S. A.:
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
Al 31 de diciembre del 2013.
(En Dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

<u>Notas</u>	<u>ACTIVOS</u>	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	ACTIVOS CORRIENTES:		
3	Efectivo en caja y bancos	28,655	1,677,971
	Documentos y cuentas por cobrar clientes	1,395,713	604,655
4	Otras cuentas por cobrar inventarios	536,196	359,085
	Gastos pagados por anticipado	248,575	58,373
		532,791	396,192
	TOTAL ACTIVOS CORRIENTES	2,741,930	3,096,276
	ACTIVOS NO CORRIENTES:		
5	Propiedad, planta y equipo	2,797,948	1,973,469
	TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES	2,797,948	1,973,469
	TOTAL ACTIVOS	5,539,878	5,069,745
	PASIVOS Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS		
	PASIVOS CORRIENTES:		
6	Cuentas y documentos por pagar Proveedores	549,355	1,309,721
	Otras	49,759	24,733
7	Otras cuentas y Gastos acumulados por pagar	848,937	776,039
	TOTAL PASIVOS CORRIENTES	1,448,051	2,110,493
	PASIVOS NO CORRIENTES:		
8	Pasivo largo plazo	1,838,957	773,849
	TOTAL PASIVOS	3,287,008	2,884,342
	PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS:		
10	Capital social	20,000	20,000
	Aporte para futura Capitalización	370,052	370,052
	Reserva legal y Facultativa	12,787	12,787
	Resultados Acumulados	1,426,293	999,003
	Utilidades disponibles	423,738	783,561
	TOTAL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS	2,252,870	2,185,403
	TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS	5,539,878	5,069,745


 Ing. Juan Zúñiga Briones
 Presidente


 Ing. Marcos Ronquillo Camba
 Contador General

Véanse las notas que acompañan a los estados financieros

CEYM, COMPANIA ELECTRICA Y MECANICA S. A.;**ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL**

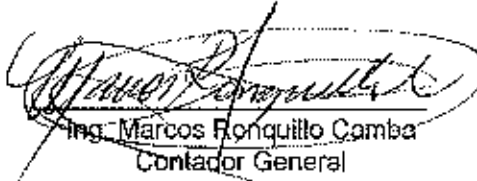
Por el año que terminó el 31 de diciembre del 2013.

(En Dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

Notas	2 013	2 012
2 VENTAS NETAS	12,129,385	15,669,101
2 COSTO VENTA	9,837,250	13,549,567
UTILIDAD BRUTA	2,292,135	2,119,534
GASTOS:		
2 Gastos generales y administrativos	1,645,852	952,461
UTILIDAD OPERACIONAL	646,283	1,167,073
 UTILIDAD DEL EJERCICIO	 646,283	 1,167,073
 MENOS		
9 15% PARTICIPACION DE TRABAJADORES EN LAS UTILIDADES	96,942	175,061
9 22% IMPUESTO A LA RENTA (23% en el 2012)	131,874	208,451
 UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO	 423,738	 783,561



Ing. Juan Zúñiga Briones
Presidente



Ing. Marcos Ronquillo Camba
Contador General

Véanse las notas que acompañan a los estados financieros

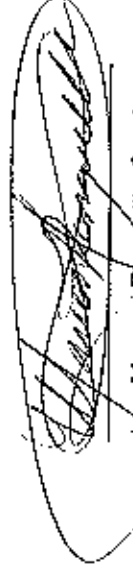
CEYM, COMPAÑÍA ELÉCTRICA Y MECANISA S.A.
ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
 Por el año que terminó el 31 de diciembre del 2013.
 (En Dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

7

	<u>Capital</u>	<u>Reserva Legal y Facultativa</u>	<u>Aporte para Futura Capitalización</u>	<u>Ganancias no Realizadas</u>	<u>Resultados Acumulados</u>	<u>Total</u>
Saldo bajo NIIF al 31 de Diciembre del 2012	20,000	12,787	370,052	783,561	999,003	2,185,403
Movimientos y/o Transferencias	-	-	-	(783,561)	783,561	-
Utilidad del ejercicio del 2013	-	-	-	423,738	-	423,738
Pago de Dividendos	-	-	-	-	(356,271)	(356,271)
Saldo final al 31 de diciembre del 2013	20,000	12,787	370,052	423,738	1,426,293	2,252,870



Ing. Juan Zúñiga Briones
 Presidente



Ing. Marcos Ronquillo Camba
 Contador General

Véanse las notas que acompañan a los estados financieros.



CEYM, COMPANIA ELECTRICA Y MECANICA S. A.:**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO**

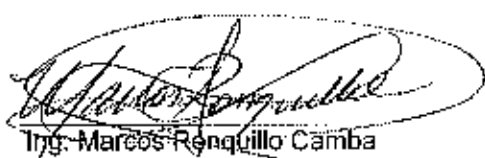
Por el año que terminó el 31 de diciembre del 2013.

(En Dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
FLUJOS DE EFECTIVO POR LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:		
Utilidad contable	-	-
Recibido de Clientes	11,161,215	15,518,246
Pagado a Proveedores	(10,786,834)	(12,548,858)
Gastos de adm/vtas	(1,514,041)	(790,968)
Depreciación	-	-
Gastos Financieros	-	(39,279)
	<u> </u>	<u> </u>
Efectivo neto provisto por las actividades de operación	<u>(1,139,660)</u>	<u>2,139,141</u>
FLUJOS DE EFECTIVO POR LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:		
Adquisición de activos fijos,	(964,200)	(1,060,141)
Venta de propiedad, planta y equipo	-	-
Gastos anticipados y otras cuentas por cobrar	-	(376,290)
Gastos acumulados y otras cuentas por pagar	-	(75,734)
	<u> </u>	<u> </u>
Efectivo utilizado en las actividades de inversión	<u>(964,200)</u>	<u>(1,512,165)</u>
FLUJOS DE EFECTIVO POR LAS ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:		
Pagos de la deuda a largo plazo	804,614	(476,431)
Dividendos Pagados	(350,070)	(60,330)
	<u> </u>	<u> </u>
Efectivo neto utilizado por actividades de financiamiento	<u>454,544</u>	<u>(536,761)</u>
Aumento (disminución) neta del efectivo	(1,649,316)	90,215
Efectivo al inicio del período	<u>1,677,971</u>	<u>1,587,756</u>
Efectivo al final del período	<u><u>28,655</u></u>	<u><u>1,677,971</u></u>



Ing. Juan Zúñiga Briones.
Presidente



Ing. Marcos Renquillo Camba
Contador General

CEYM, COMPANIA ELECTRICA Y MECANICA S. A.:

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

1. INFORMACION GENERAL DE LA COMPAÑIA Y ENTORNO ECONOMICO

CEYM, COMPANIA ELECTRICA Y MECANICA S. A.- Fue constituida en Guayaquil - Ecuador el 9 Febrero del 1999 e inscrito en el Registro Mercantil en febrero 23 de ese mismo año. Su actividad consiste principalmente en servicios eléctricos y mecánicos y construcción de centrales de generación eléctrica.

2. PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES

- a) **Base de Presentación.-** Los estados financieros adjuntos son presentados en Dólares de los Estados Unidos de América, moneda adoptada por la República del Ecuador en marzo de 2000, y sus registros contables son preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera las que han sido adoptadas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador.

Adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

La Superintendencia de Compañías estableció mediante Resolución No.06.Q.ICI.004 del 21 de agosto del 2006, la adopción de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) y su aplicación obligatoria por parte de las compañías y entidades sujetas a su control y vigilancia, a partir del 01 de enero del 2009, la cual fue ratificada con la Resolución No. ADM 08199 del 3 de julio del 2008. Adicionalmente, se estableció el cumplimiento de un cronograma de aplicación según lo dispuesto en la Resolución No. 08.G.DSC.010 del 20 de noviembre del 2008. La Compañía está obligada a presentar sus estados financieros de acuerdo con NIIF a partir del 1 de enero del 2012. Conforme a esta resolución, hasta el 31 de diciembre del 2011, la Compañía preparó sus estados financieros de acuerdo con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad. Desde el 01 de Enero del 2012, los estados financieros de la Compañía son preparados de acuerdo NIIF.

De acuerdo a lo antes indicado, la Compañía definió como su período de transición a las NIIF el año 2011, estableciendo como fecha para la medición de los efectos de primera aplicación el 1 de enero del 2012.

La aplicación de las NIIF supone, con respecto a las Normas Ecuatorianas de Contabilidad que se encontraban vigentes al momento de prepararse los estados financieros correspondientes al año 2012.

- Cambio en las políticas contables, criterios de medición y forma de presentación de los estados financieros
- La incorporación de un nuevo estado financiero, el estado de resultado integral
- Un incremento significativo de la información incluida en las notas de los estados financieros.

- b) **Uso del valor razonable como costo atribuido.-** La exención de la NIIF 1 permite optar, en la fecha de transición a las NIIF, por la medición de una partida de propiedades, planta y equipo por su valor razonable, y utilizar este valor razonable como el costo atribuido en esa fecha. La NIIF 1 establece que la Compañía podrá elegir utilizar una revaluación según PCGA anteriores de una partida de propiedad planta y equipos, ya sea a la fecha de transición o anterior, como costo atribuido en la fecha de la revaluación, si esta fue a esa fecha sustancialmente comparable:

- (a) Al valor razonable; o
- (b) Al costo, o al costo depreciado según las NIIF.

Ceym, Compañía Eléctrica y Mecánica S.A. optó por la medición de cierta partida de propiedades, planta y equipo a su valor razonable, y utilizó este valor razonable como el costo atribuido a la fecha de transición. El valor razonable de los referidos activos fue medido mediante avalúo realizado por expertos externos independientes, determinando de esta forma nuevos valores iniciales. Para el resto de los ítems de propiedades, planta y equipo, la compañía ha considerado, el costo depreciado o revaluado bajo NEC anteriores como costo atribuido a la fecha de transición, ya que este es comparable con su costo depreciado de acuerdo a NIIF.

c) **Efectivo y equivalentes de efectivo.-** Incluye efectivo, depósitos en bancos de libre disponibilidad y valores a la vista.

d) **Inventarios.-** Los inventarios se contabilizan al costo de adquisición o valor de mercado, el menor.

e) **Propiedad, planta y equipo.-**

Medición en el momento del reconocimiento.- Las partidas de propiedad, planta y equipo se medirán inicialmente por su costo.

El costo de propiedad, planta y equipo comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación y puesta en condiciones funcionamiento.

Adicionalmente se considera como parte del costo de los activos, los costos por préstamos directamente atribuibles a la adquisición o construcción de activos.

Medición posterior al reconocimiento: modelo del costo.- Después del reconocimiento inicial, las propiedades, planta y equipo son registradas al costo menos la depreciación acumulada.

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

Método de depreciación y vidas útiles.- El costo de propiedad, planta y equipo 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, planta y equipo y las vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación:

<u>Ítem</u>	<u>Vida útil (en años)</u>
Edificios	5%
Maquinaria, equipo y herramientas	10% y 20%
Muebles, enseres, equipos de oficinas	10% y 20%
Equipos de computación	33%

f) **Intereses Pagados.-** Proviene de los préstamos concedidos principalmente por bancos y son registrados bajo el método del devengado.

g) **Reserva Legal.-** La Ley de Compañías requiere que el 10% de la utilidad neta anual sea apropiada como reserva legal, hasta que represente por lo menos el 50% del capital suscrito y pagado. Esta reserva no puede ser distribuida a los accionistas, pero puede ser utilizada para absorber pérdidas futuras o para aumento de capital.

- h) **Reserva de Capital.-** De acuerdo con resolución No. 01.Q-ICI.017 emitida por la Superintendencia de Compañías publicada en el RO. No. 483 del 28 de diciembre del 2001, el saldo de la reserva de capital no podrá distribuirse como utilidades ni utilizarse para pagar capital suscrito no pagado, en cambio podrá ser capitalizada, en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio concluido, si las hubiera, o devuelto a los accionistas en caso de liquidación.

De acuerdo con resolución No. SC.ICI.CPAIFRS.G.11007 los saldos acreedores de las cuentas Reserva de Capital, Reserva por Donaciones y Reserva por Valuación o Superávit por Revaluación de Inversiones, generados hasta el año anterior al periodo de transición de aplicación de las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF" y la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las Pymes), deben ser transferidos al patrimonio a la cuenta Resultados Acumulados, subcuentas Reserva de Capital, Reserva por Donaciones y Reserva por Valuación o Superávit por Revaluación de Inversiones; saldos que sólo podrán ser capitalizados en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubieren; utilizado en absorber pérdidas; o devuelto en el caso de liquidación de la compañía.

Los ajustes provenientes de la adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF" completas y de la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las Pymes), en lo que corresponda, y que se registraron en el patrimonio en la cuenta Resultados Acumulados, subcuenta "Resultados Acumulados provenientes de la adopción por primera vez de la NIIF", que generaron un saldo acreedor, sólo podrá ser capitalizados en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubieren; utilizado en absorber pérdidas; o devuelto en el caso de liquidación de la compañía.

De registrar un saldo deudor en la subcuenta "Resultados Acumulados provenientes de la adopción por primera vez de la NIIF", éste podrá ser absorbido por los Resultados Acumulados y los del último ejercicio económico concluido, si los hubiere.

- i) **Impuesto a la Renta.-** La provisión para el Impuesto a la Renta se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables y se carga a los resultados del año en que se devengan con base en el impuesto por pago exigible. Las normas tributarias vigentes establecen una tasa de impuesto del 22% de las utilidades gravables.
- j) **Reconocimiento de ingresos.-** Los ingresos comprenden al valor de la venta de bienes y servicios neto de rebajas y descuentos. Se reconocen cuando el cliente ha aceptado los servicios ofrecidos. Los ingresos ordinarios procedentes de la venta de bienes y servicios deben ser reconocidos cuando la compañía transfiere los riesgos y beneficios de tipo significativo, derivados de la propiedad de 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.
- k) **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 periodo más cercano en el que se reconocen.
- l) **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.

Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar.- las 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.

Impuesto a la renta.- Al 31 de diciembre del 2013, incluye valores correspondientes a retenciones en la fuente practicadas por clientes, que de acuerdo a disposiciones tributarias, el exceso de retenciones en la fuente sobre el impuesto a la renta causado, es recuperable previa presentación del respectivo reclamo o puede ser compensado directamente en el impuesto a la renta o sus anticipos a períodos futuros, el contribuyente puede solicitar el reintegro de este importe mediante trámite de pago en exceso.

Otras.- Representan principalmente préstamos otorgados a consorcio a corto plazo, los mismos que no generan intereses.

5. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, el detalle es el siguiente:

Descripción		Saldos al 31-dic-12	Adiciones	Transferencias	Ventas y/o Retiros	Saldos al 31-dic-13
Costo:						
Muebles y Enseres	US\$	38.833	14.042	-	-	52.875
Equipos de Oficina		36.765	-	-	-	36.765
Equipos de Computación		139.197	5.459	-	-	144.656
Vehículos		236.425	57.200	-	(57.134,00)	236.491
Maq. Eq. y Herramienta		464.127	18.755	-	-	480.882
Terreno		166.400	10.800	-	-	177.200
Construcciones en Proceso		1.237.692	859.944	-	-	2.097.636
Total Costo	US\$	2.319.439	984.200	-	(57.134,00)	3.226.505

Descripción		Saldos al 31-dic-12	Adiciones	Transferencias	Ventas y/o Retiros	Saldos al 31-dic-13
Depreciación:						
Muebles y Enseres	US\$	8.007	3.481	-	-	11.488
Equipos de Oficina		22.614	865	-	-	23.479
Equipos de Computación		68.500	34.814	-	-	103.314
Vehículos		124.511	-	-	(1.393,00)	123.118
Maq. Eq. y Herramienta		122.338	44.820	-	-	167.158
Terreno		-	-	-	-	-
Construcciones en Proceso		-	-	-	-	-
Total Depreciación	US\$	346.970	83.980	-	(1.393,00)	428.567

6. Cuentas y Documentos por Pagar

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, un detalle es el siguiente:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	(Dólares)	
Proveedores	549,355	1,309,721
Total	<u>549,355.</u>	<u>1,309,721</u>

Proveedores.- Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, las cuentas por pagar a proveedores locales no devengan intereses y vencen hasta 180 días plazo.

7. Otras Cuentas y Gastos Acumulados por Pagar

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, un detalle es el siguiente:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	(Dólares)	
Participación de los trabajadores en utilidades.	96,942	175,061
Impuesto a la Renta por Pagar.	-	-
Beneficios Sociales por Pagar.	164,816	104,954
Retenciones en la Fuente e Iva por Pagar .	530,283	423,187
Otros.	<u>56,896</u>	<u>72,837</u>
Total	<u>848,937</u>	<u>776,039</u>

De acuerdo a las leyes laborales vigentes en la república del Ecuador, la Compañía debe distribuir entre sus empleados el 15% de utilidades antes de impuesto a la renta. La Compañía ha estimado el gasto de participación de los trabajadores en las utilidades en US\$96,942.

8. Pasivo Largo Plazo.

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, un detalle es el siguiente:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	(Dólares)	
Obligaciones Bancarias.	1,778,792	680,048
Anticipos por Liquidar.	<u>60,165</u>	<u>93,801</u>
Total	<u>1,838,957</u>	<u>773,849</u>

Obligaciones Bancarias al 31 de Diciembre del 2013 y 2012, el detalle es el siguiente:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
<u>BANCO PICHINCHA.-</u> Al 31 de diciembre del 2012 representa préstamos de capital de trabajo, respaldado dado en un convenio de pago para esta obligación firmado en septiembre del 2011 y vence en marzo del 2013, con una tasa del 9% fijo anual y dividendos mensuales.	-	7,140
Al 31 de Diciembre del 2013 representa préstamo según contrato No. 1818136-00, a 19 meses firmado el 21 de Junio del 2013 con tasa del 10.3%	20,000	-
<u>BANCO GUAYAQUIL.-</u> Al 31 de diciembre del 2013 representa principalmente préstamo para capital de trabajo No. 197694, 197711, 192105 firmado en septiembre del 2012 con vencimiento renovables, a una tasa del 10.21% fijo con dividendos mensuales, por US\$ 599,838. Préstamo según orden No. 0128710 por US\$ 300,000 a 3 años firmado el 25 de Febrero del 2013 con tasa efectiva de 10.21%	-	599,838
Préstamo según orden No. 0122036 por US\$600,000 a 3 años firmado el 25 de Enero del 2013 con Tasa efectiva 10.21%	1,599,838	-
<u>BANCO DEL AUSTRO.-</u> Al 31 de diciembre del 2012 Representa préstamo de compra de vehículo firmado en noviembre del 2010 y vencen en noviembre del 2013 con una tasa del 15.20% fijo con dividendos mensuales.	-	23,070
<u>BANCO INTERNACIONAL.-</u> Al 31 de diciembre del 2012 representa préstamo productivo firmado el 28 de diciembre del 2012 con vencimiento en diciembre del 2013 con una tasa del 11.23% anual.	-	50,000

9. Impuesto a la Renta y Participación de Trabajadores.

Al 31 de diciembre del 2013, la Compañía no ha sido fiscalizada por la administración tributaria. La facultad fiscalizadora del Servicio de Rentas Internas (SRI) está vigente por los últimos tres ejercicios económicos (2011 al 2013). Las declaraciones de Impuesto a la Renta, Impuesto al Valor Agregado y Retenciones en la Fuente presentadas por la Compañía por el año 2013 están abiertas a revisión de la administración tributaria.

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, la Compañía preparó la siguiente conciliación tributaria:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	(Dólares)	
Utilidad del ejercicio	646,283	1,167,073
Menos: 15% de participación de trabajadores	96,942	175,061
Menos: 100% dividendos percibidos exentos	-	62,160
Menos: Deducción por pago de trabajadores por discapacidad	-	39,052
Más: Gastos no deducibles	50,088	15,509
BASE IMPONIBLE	<u>599,429</u>	<u>906,309</u>
Impuesto a la renta causado - Tarifa 22% (23% al 2012)	<u>131,874</u>	<u>208,451</u>

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

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	(Dólares)	
Impuesto a la renta causado	131,874	208,451
Menos: Anticipo determinado correspondiente al Ejercicio corriente	<u>115,826</u>	<u>-</u>
Impuesto a la renta causado > al anticipo determinado	16,048	208,451
Más: Anticipos pendientes de pago	115,826	-
Menos: Retenciones en la fuente a favor	176,707	223,461
Menos: Crédito Tributario por Impuesto Salida de Divisas	<u>21,232</u>	<u>-</u>
Saldo a favor para la compañía	66,065	15,010
Impuesto a la renta por pagar	<u>-</u>	<u>-</u>

10. Capital Social.

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, el capital social está representado por 500,000 acciones nominativas de US\$ 0.04 ctvs cada una.

El 19 de Octubre del 2007 según resolución No. 07-6-DIC-0006944 de la Superintendencia de Compañías proceden a aprobar el aumento de Capital de la Compañía a US\$ 20,000, equivalentes a 500,000 acciones con un valor de US\$ 0.04 ctvs. Cada una la cual dicho aumento queda inscrita en el registro mercantil con fecha del 29-Oct-2007.

11. Eventos Subsecuentes.

Entre el 31 de diciembre del 2013 y hasta la fecha de emisión de este informe (Abril 28 del 2014) no se produjeron eventos, que en la opinión de la Administración de la Compañía pudieran tener un efecto significativo sobre los estados financieros que se adjuntan.