ESTADOS FINANCIEROS
PROGRAMANSA S.A

Correspondientes al ejercicio terminado

Al 31 de diciembre de 2013

El presente informe consta las siguientes secciones:

- Informe Auditores Independientes
- Índice de los Estados Financieros
- Estado de Situación Financiera
- Estado de Resultado Integral
- Estado de Cambio en el Patrimonio de los Accionistas
- Estado de Flujo Efectivo
- Notas a los Estados Financieros

Dirección: General Gómez 1828 y José Mascote
Telefonos-042364649-042375663-0994453663-0988067258

AUDCOMAS C LTDA
Auditores & Consultores Externos

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Socios y Junta de Directores de:

PROGRAMANSA S.A

1. Hemos auditado los Estados Financieros que se acompañan de **PROGRAMANSA S.A** (en delante la Compañía), los cuales comprenden el Estado de Situación Financiera 31 de diciembre del 2013 y 2012, y los estados conexos de resultados, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como un resumen de políticas de contabilidad significativas y otras notas explicativas.

Responsabilidad de la Gerencia por los Estados Financieros

2. La Gerencia es responsable de la preparación y presentación razonable de esos estados financieros de conformidad con las NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACION FINANCIERA NIIF PARA LAS PYMES Esta responsabilidad incluye: diseñar, implementar y mantener el control interno relevante para la preparación y presentación razonable de estados financieros que estén libres de representaciones erróneas de importancia relativa, debido ya sea por fraude o error; seleccionar y aplicar políticas contables apropiadas; y efectuar estimaciones contables que sean razonables en las circunstancias.

Responsabilidad de los Auditores

3. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión acerca de estos estados financieros con base en nuestra auditoria. Efectuamos nuestra auditoria de conformidad con las NORMAS INTERNACIONALES DE AUDITORIA aprobadas para su aplicación por la Superintendencia de Compañías del Ecuador quien rige estas normas. Tales normas requieren que cumplamos con requisitos éticos, así como que planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener seguridad razonable acerca de si los estados financieros están libres de representaciones erróneas de importancia relativa.

4. Una auditoría incluye la ejecución de procedimientos para obtener evidencia de auditoría acerca de los montos y revelaciones en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio profesional del auditor, incluyendo la evaluación de los riesgos de representación errónea de importancia relativa en los estados financieros, debido ya sea a fraude o error.

5. Al efectuar esas evaluaciones de riesgos, los auditores consideran el control interno relevante para la preparación y presentación razonable de los estados financieros de la Compañía, a fin de diseñar los procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía. Una auditoría también incluye evaluar lo apropiado de las políticas contables utilizadas y la razonabilidad de las estimaciones contables hechas por la administración, así como evaluar la presentación en conjunto de los estados financieros.

6. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión de auditoría.

AUDCOMAS C LTDA
Auditores & Consultores Externos

Opinión

7. En nuestra opinión, los estados financieros mencionados en el párrafo 1 presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de **PROGRAMANSA S.A** al 31 de diciembre del 2013 y 2012, los resultados de sus operaciones, los cambios en su patrimonio y sus flujos de efectivo por el año terminados en esa fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF para las PYMES.

Guayaquil, 25 de Abril del 2014

CPA. Marco Antonio Suriaga Sánchez
Auditor Externo
RNAE No.520

Índice de los estados financieros de la PROGRAMANSA S.A

Nota 1.- INFORMACION GENERAL

Nota 2.- RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES

Nota 3.- EFECTIVO O EQUIVALENTE DE EFECTIVO

Nota 4.- ACTIVOS FINANCIEROS

Nota 5.- ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Nota 6.- INVENTARIOS

Nota 7.- PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO

Nota 8.- OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES

Nota 9.- CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

Nota 10.- OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES

Nota 11.- CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR A LARGO PLAZO

Nota 12.- OTROS PASIVOS NO CORRIENTES

Nota 13.- PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS

Nota 14.- RESERVA LEGAL Y FACULTATIVA

Nota 15.- APORTE PARA FUTUTRA CAPITALIZACION

Nota 16.- RESULTADOS ACUMULADOS

Nota 17.- RESULTADO DEL EJERCICIO

Nota 18.- INGRESOS OPERACIONALES

Nota 19.- GASTOS OPERACIONALES

Nota 20.- CONCILIACION TRIBUTARIA

ANEXOS.

AUDCOMAS C LTDA
Auditores & Consultores Externos

PROGRAMANSA S.A
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
Al 31 de Diciembre del 2013 y 2012
(Expresado en Dólares Americanos)

ACTIVO	2013	2012
ACTIVO CORRIENTE		
EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO **(NOTA 3)**	37,441.43	39,663.56
ACTIVOS FINANCIEROS **(NOTA 4)**	14,439.59	13,768.52
ACTIVOS POR IMPUESTO CORRIENTE **(NOTA 5)**	12,269.02	12,462.63
INVENTARIOS **(NOTA 6)**	8,507.61	8,513.71
TOTAL ACTIVO CORRIENTE	**72,657.65**	**74,408.42**
ACTIVO NO CORRIENTE		
PROPIEDAD,PLANTA Y EQUIPOS **(NOTA 7)**	1,489,666.97	1,489,666.97
(-) DEPRECIACION ACUMULADA	-197,977.05	-181,547.73
TOTAL PROPIEDAD,PLANTA Y EQUIPOS	**1,291,689.92**	**1,308,119.24**
OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES **(NOTA 8)**	13,828.72	0.00
TOTAL ACTIVO	**1,378,176.29**	**1,382,527.66**
PASIVO		
PASIVO CORRIENTE		
CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR **(NOTA 9)**	5,720.65	5,555.83
OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES **(NOTA 10)**	2,701.32	6,017.17
TOTAL PASIVO CORRIENTE	**8,421.97**	**11,573.00**
PASIVO NO CORRIENTE (NOTA 11)		
CTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR A LARGO PLAZO	1,246,037.41	1,244,188.38
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE	**1,246,037.41**	**1,244,188.38**
PASIVO DIFERIDO		
OTROS PASIVOS NO CORRIENTE **(NOTA 12)**	3,730.00	7,330.00
TOTAL PASIVO DIFERIDO	**3,730.00**	**7,330.00**
TOTAL PASIVO	**1,258,189.38**	**1,263,091.38**
PATRIMONIO		
CAPITAL SOCIAL **(NOTA 13)**	28,000.00	28,000.00
RESERVAS LEGAL **(NOTA 14)**	227.06	227.06
RESERVA FACULTATIVA	66.78	66.78
APORTE FUTURA CAPITALIZACION **(NOTA 15)**	396.72	396.72
RESULTADOS ACUMULADOS **(NOTA 16)**	90,745.72	84,084.48
RESULTADO DEL EJERCICIO **(NOTA 17)**	550.63	6,661.24
	119,986.91	**119,436.28**
TOTAL PASIVO MAS PATRIMONIO	**1,378,176.29**	**1,382,527.66**

Dirección: General Gómez 1828 y José Mascote
Telefonos-042364649-042375663-0994453663-0988067258

AUDCOMAS C LTDA
Auditores & Consultores Externos

PROGRAMANSA S.A
ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL
Al 31 de Diciembre del 2013 y 2012
(Expresado en Dólares Americanos)

INGRESOS	18	2,013	2,012
ALQUILER		61,868.06	65,689.11
UTILIDAD VENTA ACTIVO FIJO		0.00	0.00
OTROS INGRESOS		35.00	0.73
		61,903.06	**65,689.84**
COSTOS		0.00	0.00
UTILIDAD BRUTA		**61,903.06**	**65,689.84**
GASTOS OPERACIONALES	19	60,415.03	54,775.32
UTILIDAD BRUTA		**1,488.03**	**10,914.52**
(-) 15% PARTICIPACION A TRABAJADORES	20	223.20	1,637.18
(-) 22% IMPUESTO A LA RENTA		714.19	2,616.10
UTILIDAD NETA		**550.64**	**6,661.24**

AUDCOMAS C LTDA
Auditores & Consultores Externos

PROGRAMANSA S.A

Estado de Evolución en el Patrimonio de los Accionistas

(expresado en dólares americanos)

	CAPITAL SOCIAL	APORTE PARA FUTURA CAPITALIZACION	RESERVA LEGAL	RESERVA FACULTATIVA	RESULTADOS ACUMULADOS	RESULTADO DEL EJERCICIO	TOTAL
2011 NIIF							
Saldo al 31 de Diciembre del 2011	28,000.00	396.72	227.06	66.78		114,488.96	143,179.52
Movimiento en Cuentas Patrimoniales					84,084.48	-114,488.96	-30,404.48
Utilidad Neta del Ejercicio actual						6,661.24	6,661.24
Saldo al 31 de Diciembre del 2012	**28,000.00**	**396.72**	**227.06**	**66.78**	**84,084.48**	**6,661.24**	**119,436.28**
2012 NIIF							
Movimiento en Cuentas Patrimoniales					6,661.24	-6,661.24	0.00
Utilidad Neta del Ejercicio actual	-					550.63	550.63
Saldo al 31 de Diciembre del 2013	**28,000.00**	**396.72**	**227.06**	**66.78**	**90,745.72**	**550.63**	**119,986.91**

AUDCOMAS C LTDA
Auditores & Consultores Externos

PROGRAMANSA S.A
Estado de Flujo de Efectivo
por el año terminado al 31 de Diciembre de 2012 Y 2011
(expresado en dólares)

FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACION:		2013	2012
Resultado Neto del Ejercicio	U. S. $	550.63	6,661.24
Depreciaciones		16,429.32	-489.29
Ajustes			
CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS:			
- Aumento y/o disminucion en Activos Financieros		-671.07	-1,579.23
- Aumento y/o disminucion en Activos por Impuesto Corriente		193.61	33,036.57
- Aumento y/o disminucion en Inventarios		6.10	0.00
- Aumento y/o disminucion en Activo Intangible		0.00	2,539.29
- Aumento y/o disminucion en Otros Activos No Corrientes		-13,828.72	101,441.01
- Aumento y/o disminucion en Cuentas y Documentos por Pagar		164.82	-3,356.51
- Aumento y/o disminucion en Obligaciones con Instituciones Financieras		0.00	-5,533.64
- Aumento y/o disminucion en Otras Obligaciones Corrientes		-3,315.85	-59,692.01
- Aumento y/o disminucion en Cuentas por Pagar/Relacionadas		0.00	-56,518.51
EFECTIVO NETO PROVENIENTE POR ACTIVIDADES DE OPERACION:		**-471.16**	**16,508.92**
EFECTIVO NETO PROVENIENTE POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN			
- Aumento por adquisición de P.P.E		0.00	16,429.31
EFECTIVO NETO PROVENIENTE POR ACTIVIDADES DE INVERSION:		**0.00**	**16,429.31**
FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO			
- Aumento(Disminucion) en Cuentas Patrimoniales			-30,404.48
- Aumento y/o disminucion en Ctas y Documentos por Pagar a L/P		1,849.03	14,308.38
- Aumento y/o disminucion en Otros Pasivos No Corrientes		-3,600.00	-14,620.00
EFECTIVO NETO PROVENIENTE POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		**-1,750.97**	**-30,716.10**
Aumento (Disminucion) Neto del Efectivo		**-2,222.13**	**2,222.13**
SALDO AL INICIO DEL AÑO		**39,663.56**	**37,441.43**
SALDO AL FIN DEL AÑO		**37,441.43**	**39,663.56**

Dirección: General Gómez 1828 y José Mascote
Telefonos-042364649-042375663-0994453663-0988067258

PROGRAMANSA S.A
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 y 2012.
(Expresado en dólares de E.U.A.)

1. – OPERACIONES.

La Compañía **PROGRAMANSA S.A**. Se constituyó en Guayaquil- Ecuador, mediante Escritura Pública otorgada ante el Notario Vigésimo Primero del Cantón Guayaquil, el 19 de Abril de 1999; fue aprobada por la Superintendencia de Compañías mediante Resolución No. 99-2-1-1-0001487 el 3 MAYO 1999. Se dedica a la Exportación, Importación y comercialización local de bienes y servicios en general así como a la actividad Inmobiliaria, así como también a la Construcción de Obras civiles

2.--- RESUMEN DE LAS PRINCIPALES PRÁCTICAS CONTABLES

Preparación de los estados financieros -

Hasta el año 2011, las compañías en el Ecuador estaban reguladas por los principales entes de control societario y fiscal, esto es la Superintendencia de Compañías del Ecuador y el Servicio de Rentas Internas entre otros, paralelamente normadas sus políticas y registros de transacciones contables como la Federación Nacional de Contadores del Ecuador, quienes divulgan a través de boletines u otro medio dichas normas. Cabe indicar que hasta el 31 de Diciembre del 2011 las empresas presentaban sus Estados Financieros bajo Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC).

A fin de que las Empresas en el Ecuador cumplan con adoptar estas Normas Internacionales de Información Financiera cuyo objeto es unificar un solo criterio a nivel internacional. La Superintendencia de Compañías del Ecuador divulga algunas resoluciones las cuales se describen a continuación:

- Resolución No. 06.Q.IC 1.004 del 21 de Agosto del 2006, R.O No. 348 del mismo año, dispone la adopción de las Normas Internacionales de Información Financiera en las empresas sujetas a control.
- Resolución No. 08.G.DSC.010 del 20 de Noviembre del 2008 publicada en R.O 498 de Diciembre de ese año, establece un Cronograma de Implementación en tres grupos donde sus años de transición serian 2009 primer grupo,2010 segundo grupo y 2011 tercer grupo, este ultimo para las pequeñas y medianas empresas (PYMES).
- Lo antes expuesto se corrobora en la resolución No. SC.ICI.CPAIFRS.G.11010 firmada el 11 de Octubre del 2011 en cual se expide el reglamento para la aplicación de las Normas Internacionales de Información Financiera tanto completa como para pequeñas y medianas empresas entidades (NIIF para PYMES), empresas sujetas al control de la Superintendencia de Compañías.

Por lo entes mencionado, todas las entidades enmarcadas en las NIIF para PYMES debían el 30 de Noviembre del 2011, haber presentado el Plan de Implementación o de trabajo y la Conciliacion Patrimonial a la Superintendencia de Compañías.

En la Conciliacion Patrimonial, deben aparecer todos aquellos ajustes o reclasificaciones para aquellos activos y pasivos que no califican y que se dan de baja, reclasificaciones si es el caso, y cualquier política contable que implique cambios en la forma de registro y reconocimiento contable con efecto anterior y posterior y poder medir comparativamente los estados financieros.

Periodo de Transición

Para las pequeñas y medianas empresas, el periodo de transición comenzaba desde el 1 de Enero del 2011 hasta el 31 de Diciembre del 2011, en cuyo lapso los ajustes o reclasificaciones se realizaban extracontablemente. Hasta el 31 de Diciembre del 2011, las empresas pymes presentaban sus estados financieros bajo NEC. A partir del año 2012, los registros contables de todo este periodo se realizan con la nueva normativa NIIF PYMES, considerando que los asientos extracontables en la etapa de transición se incorporaban el 1 de Enero del 2012, es decir, este periodo arrancaba con cifras NIIF PYMES definitivas, agregadas a las transacciones del 2012 bajo NIIF Pymes , al 31 de Diciembre del 2013 la empresa deberá presentar sus estados financieros con NIIF PYMES , los mismos que deben ser presentados en el mes de Abril del 2014, conforme al calendario de presentación.

A continuación mencionamos las principales políticas y/o principios contables más importantes que se han utilizado de acuerdo a la normativa NIIF PYMES, considerando que de igual manera se encuentran inmersos dentro de cada una de las secciones (35 en total) dependiendo de los eventos que haya la empresa contraído en sus transacciones comerciales durante el periodo de inicio con las NIIF PYMES.

Efectivo y equivalente de efectivo –

Comprende el Efectivo en Caja y los saldos que se mantienen en las cuentas corrientes en Instituciones Bancarias y cualquier otro documento o certificado de depósito temporal. Estos valores se miden al costo de la transacción inicial y se reconocerán por su periodo de vencimiento no mayor a 3 meses desde su fecha de adquisición.

Por concepto de efectivo se mostrara dentro de los estados financieros en una cuenta específica que determine su condición y naturaleza dentro del activo corriente.

Activos Financieros –

La Empresa medirá las Cuentas por Cobrar inicialmente al precio de la transacción o valor razonable.

Generalmente sus cobranzas nos exceden los 60 días y solo en el evento de que esto ocurra, se medirán al costo amortizado bajo el método del interés efectivo. Se revisaran las estimaciones de cobro y se ajustaran el importe en libros de las cuentas por cobrar para reflejar los flujos de efectivo reales y estimados ya revisados.

Inventarios –

Los inventarios se expresan al importe menor entre el costo y el precio de venta menos los costos de terminación y venta.

En los estados financieros se revelara: la fórmula del costo utilizada para medir los inventarios, el valor en libros que queda de los inventarios para su comercialización y el importe de los inventarios reconocidos como costos de ventas o gastos.

Propiedades, planta y equipos.-

PROGRAMANSA S.A, reconoce como activo de propiedad planta y equipos, siempre que sea probable que estos generen beneficios económicos futuros; paralelamente que el costo de dichos activos puedan medirse con fiabilidad.

La empresa revelara:

- Cada una de las clasificaciones del PPE que la gerencia considere apropiada.
- Base de medición utilizada, vida útil de cada segmento de PPE.
- Importe en Libros de costo y su depreciación acumulada al principio y final del periodo contable que se informa.
- Un reporte de conciliación que se demuestre el saldo inicial, las adiciones por compras, disposiciones por retiros y otros cambios.

En lo que respecta a la depreciación:

- Reconocerá el desgaste en el Estado de Resultado del periodo contable.
- Informar que se deprecia el bien desde la fecha que ingresa a operar.
- El método de depreciación a usar; método lineal, unidades de producción, decreciente o de años dígitos, el que aplique dependiendo del tipo de activo a usarse.

	Porcentajes
Maquinarias-Herramientas	10%
Equipos de Computación, Software y otros	33.33%
Vehículo	20%
Equipo de Oficina	10%
Edificios	5%

Cuentas y Documentos por Pagar.-

Se reconoce una Cuenta y documento por Pagar cuando como consecuencia de un acto comercial tiene la obligación legal de pagarlo, e inicialmente lo mide el precio de la transacción incluido los costos de ella.

Paralelamente y en el caso de ser una cuenta comprometida a plazos, se valorara su pago al valor presente de los pagos futuros descontados a una tasa de interés de mercado para el tipo de pasivos financieros, siempre y cuando el acuerdo constituye una transacción de financiamiento.

La empresa reconoce Cuentas por Pagar por Proveedores de Bienes y Servicios.

Pasivo Diferido.-

Comprende el valor de tos ingresos no causados recibidos de clientes, los cuales tienen el carácter de pasivo, que debido a su origen y naturaleza han de influir económicamente en varios ejercicios, en los que deben ser aplicados o distribuidos.

Reconocimiento de ingresos.-

Los ingresos ordinarios se reconocen cuando se produce la entrada bruta de beneficios económicos originados en el curso normal de las actividades ordinarias de la empresa durante el ejercicio, siempre que dicha entrada de beneficios provoque un incremento en el patrimonio neto que no esté relacionado con las aportaciones de los propietarios de ese patrimonio y estos beneficios pueden ser valorados con fiabilidad.
El ingreso se expone neto, de impuesto, descuentos o devoluciones.

Reconocimiento de costos y gastos.-

Los costos y gastos son registrados basándose en el principio del devengado, es decir, todos los gastos son reconocidos en el momento que se conoce el uso o recepción de un bien o servicio.

Participación a Trabajadores.-

La empresa reconoce con cargo a los resultados del ejercicio en que se devenga, el 15% de participación a los trabajadores en las utilidades de conformidad con lo establecido en el código de Trabajo de la República del Ecuador.

Impuesto a la Renta año 2013.-

La empresa cancela sobre la utilidad generada del ejercicio después del cálculo de la participación a trabajadores, un importe correspondiente al 22% por impuesto a la renta, tal como está establecido en la Ley de Régimen Tributario Interno, cuyos porcentajes fueron disminuyendo un punto a partir del año 2010 que era del 25%.

Reserva Legal.-

La compañía destina el 10% de sus utilidades después del 15% de participación empleados y 22% de impuesto a la renta, el equivalente del 10 % para la reserva legal y el 5% para la reserva facultativa, procedimiento contable que lo realiza en el primer cuatrimestre del siguiente año. En caso de algún saldo o remanente de las utilidades, por disposición de la Junta de Accionistas, estas se reparten a sus socios.

RESERVA FACULTATIVA Y ESTATUTARIA

La ley de compañías establece una apropiación obligatoria del 10% de la utilidad anual para la reserva legal hasta que represente el 50% del capital pagado. Esta reserva puede ser capitalizada o destinada a absorber pérdidas incurridas.
La reserva facultativa representa utilidades retenidas a disposición de los accionistas

3. EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO

Al 31 de Diciembre de 2013, el saldo asciende a $ 37,441.43 comprendido por:

AÑOS	2,013	2,012
Caja Chica	503.56	503.56
Caja General	36,937.87	36,937.87
Bancos		
Banco Pichincha Cta. Cte. No.3430578104	0.00	2,222.13
Total	**37,441.43**	**39,663.56**

.
Los importes de Caja y Bancos son de libre disposición y no tienen restricción alguna.

4. ACTIVOS FINANCIEROS

Al 31 de Diciembre del 2013 y 2012, estos rubros comprenden los valores a favor de la empresa por concepto de ventas a clientes con facturas.

Años	2,013	2,012
Clientes	8,282.70	9,843.70
Cias Relacionadas	6,156.89	3,959.23
(Menos Prov. Cuentas Incobrables)	0.00	-34.41
Total	**14,439.59**	**13,768.52**

Las Cuentas por Cobrar al 31 de Diciembre del 2013 no presentan deterioro alguno, pues la Administración considera que no existen riesgos de incobrabilidad en la cartera, la que se consideran sana.

5. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

El valor al 31 de Diciembre del 2013-2012 es el siguiente:

Años	2,013	2,012
Credito Tributario (IVA)	1,095.63	4,891.90
Credito Tributario (I.R) años anteriores	0.00	0.00
Credito Tributario (I.R) año corriente	11,173.39	7,570.73
Total	**12,269.02**	**12,462.63**

6. INVENTARIO

Al 31 de Diciembre del 2013-2012 respectivamente, los inventarios representan los bienes corporales destinados para la venta:

Años	2,013	2,012
Herramientas	160.91	167.01
Maquinarias	909.09	909.09
Productos Terminados	7,437.61	7,437.61
Total	8,507.61	8,513.71

7. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

PROGRAMANSA S.A

Al 31 de Dic 2013 y 2012, la Propiedad, Planta y Equipos estaban compuestos de la siguiente manera:

(Expresado en dólares)

		Movto. 2013	
CONCEPTOS	SALDO INICIAL	Adiciones	SALDO FINAL
ACTIVO FIJO	31-dic-12		31-dic-13
Terreno	1,148,219.94		1,148,219.94
Edificios	228,915.09		228,915.09
Instalaciones	40,617.62		40,617.62
Maquinarias y Equipos	13,450.21		13,450.21
Muebles y Enseres	6,163.81		6,163.81
Equipos de Oficina	1,956.05		1,956.05
Equipo de Computacion	1,548.82		1,548.82
Vehículos	48,795.43		48,795.43
PPE AL COSTO	1,489,666.97	0.00	1,489,666.97
(-) Depreciación Acumulada	-181,547.73	-16,429.31	-197,977.04
Propiedad, planta y Equipo NETO:	1,308,119.24	-16,429.31	1,291,689.93

En este periodo las adquisiciones de PPE ascendieron a $ 1, 489,666.97; en las Adiciones tenemos las PPE de -16,429.31 una Depreciación Acumulada de – --197,977.04.

8. OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES

El valor al 31 de Diciembre del 2013-2012 es el siguiente:

Años	2,013	2,012
Cuentas y Documentos por Cobrar a L/P	13,828.72	0.00
Total	**13,828.72**	**0.00**

9. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

Esta cuenta está compuesta al 31 de Diciembre del 2013-2012 por:

Años	2,013	2,012
IESS	537.50	537.50
INTERAGUA	6.36	27.39
SEGUROS EQUINOCCIAL S.A	2,554.80	3,272.01
CONDOMINIO MARCELA MARIA	87.02	0.00
ELECTRICA DE GQUIL	2.29	0.00
CORP.NACIONAL DE TELECOMUNIC CNT	0.00	13.44
S.R.I SERVICIO DE RENTAS INTERNAS	1,701.25	1,705.49
Total	**4,889.22**	**5,555.83**

Años	2,013	2,012
Sobregiro Bancario	831.42	0.00
Total	**831.42**	**0.00**

Al 31 de Diciembre del 2013 y 2012, en este rubro se presentan el valor de las obligaciones a cargo de la Compañía por concepto de adquisición de bienes y servicios en desarrollo de las operaciones relacionadas con el objeto social.

10. OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES

Años	2,013	2,012
Impuesto a la Renta	714.19	2,616.10
15% Participación de Trabajadores	223.20	1,637.18
Décimo Tercer Sueldo	208.33	208.33
Décimo Cuarto Sueldo	486.70	486.70
Vacaciones	1,068.90	1,068.86
Total	**2,701.32**	**6,017.17**

Dentro de las Obligaciones Corrientes corresponden a Tributarias, IESS, Administrativas, Préstamos Hipotecarios, Quirografarios, etc.

Al 31 de Diciembre del 2013 y 2012, este rubro comprende el valor de los pasivos a favor de los trabajadores, originados en virtud de la existencia de una relación laboral, legal y reglamentaria. De igual manera incluyen los recaudos de los contribuyentes a titulo de retención en la fuente, impuestos y transacciones mercantiles a favor de la administración tributaria.

11. PASIVO NO CORRIENTE

Al 31 de Diciembre del 2013-2012 se detalla lo siguiente:

Años	2,013	2,012
Budianto Hartono Ashadevi	0.00	14,308.38
Manav Internacional	10,256.02	0.00
Bodegas Pacific Outlet Pacout	5,901.39	0.00
Proveedores del Exterior	1,229,880.00	1,229,880.00
Total	**1,246,037.41**	**1,244,188.38**

Las transacciones con compañías relacionadas, se respaldan y efectúan en los mismos términos y Condiciones equiparables a otros de igual especie, realizadas con terceros.

12. PASIVO DIFERIDO

Al 31 de Diciembre del 2013-2012 se detalla lo siguiente:

Años	2,013	2,012
DRINALSA	0.00	0.00
Sr. Jorge Romero Yunda (LESOTHO)	2,000.00	2,000.00
NEGOC	0.00	0.00
ECUAFARMACIAS (FARESA)	1,730.00	1,730.00
PROMO EVENTOS ENTERTAIMENT	0.00	0.00
Sr. Alan Pazmiño (LIRIS)	0.00	0.00
D´BRAG	0.00	2,000.00
Sr. Luis Molina	0.00	1,600.00
Total	**3,730.00**	**7,330.00**

13. CAPITAL SOCIAL

Está representado por 28.000 acciones a un valor nominal unitario US $ 1.00 de Capital Suscrito, al 31 de Diciembre del 2013 es de US$ 28.000,00:

ACCIONISTAS	*C.I- PASAPORTE*	*NACIONALIDAD*	*ACCIONES/PARTIC.*	*%*
BUDIANTO HARTONO ASHADEVI	*912397684*	*INDONESIA*	*14.000*	*50%*
HUSAMAL CHATANI GOBIND	*1716408982*	*INDIA*	*14.000*	*50%*
			28.000	***100%***

14. RESERVA LEGAL

	US $	2013	2012
Reserva Legal		227.06	227.06
TOTAL		**227.06**	**227.06**

	US $	2013	2012
Reserva Facultativa		66.78	66.78
TOTAL		**66.78**	**66.78**

15. APORTE PARA FUTURA CAPITALIZACION

US $	2013	2012
Aporte Fut Capitalización	396,72	396,72
TOTAL	396,72	396,72

16. RESULTADOS ACUMULADOS

US $	2013	2012
Resultados Acumulados	90,745.72	84,084.48
TOTAL	90,745.72	84,084.48

17. RESULTADO DEL EJERCICIO

US $	2013	2012
Utilidad Neta del Ejercicio	550,63	6,661.24
TOTAL	550,63	6,661.24

18. INGRESOS NETOS

INGRESOS	2,013	2,012
ALQUILER	61,868.06	65,689.11
UTILIDAD VENTA ACTIVO FIJO	0.00	0.00
OTROS INGRESOS	35.00	0.73
	61,903.06	65,689.84

19. GASTOS OPERACIONALES

	2,013	2,012
GASTOS OPERACIONALES	60,415.03	54,775.32
	60,415.03	**54,775.32**

20. CONCILIACION TRIBUTARIA

CONCILIACION TRIBUTARIA	
UTILIDAD BRUTA	1,488.03
(-) 15% PARTICIPACION A TRABAJADORES	223.20
UTILIDAD ANTES DE IMPUESTO	**1,264.83**
(-)100% OTRAS RENTAS EXENTAS	**35.00**
(+) GASTOS NO DEDUCIBLES	**2,016.50**
UTILIDAD GRAVABLE	**3,246.33**
(-)22% IMPUESTO A LA RENTA	**714.19**
UTILIDAD NETA	**550.63**

INDICES DE PRECIOS AL CONSUMIDOR.

La variación en los índices de precios al consumidor en la República del Ecuador, afecta la comparabilidad de ciertos importes incluidos en los estados financieros adjuntos preparados en U.S dólares por el año terminado el 31 de Diciembre del 2013. Por lo tanto, el análisis comparativo de tales estados financieros debe hacerse considerando tal circunstancia.
El siguiente cuadro presenta información relacionada con el porcentaje de variación en los índices de precios al consumidor preparado por el Instituto Nacional de Estadísticas y Censos.

Año terminado Diciembre 31	**Variación Porcentual**
2004	1.96
2005	4.36
2006	3.30
2007	3.32
2008	8.28
2009	6.26
2010	3.33
2011	5.41
2012	4.16
2013	2.70

CONTINGENCIAS

Al cierre del 2013-2012, la empresa no registra ningún tipo de contingencias sobre activos o pasivos que pudieran revelarse en estas notas a los estados financieros, considerando que no existen riesgos en Cuentas por Cobrar o Pagar, Eventos Legales, Tributarios etc.

SITUACION FISCAL

A la fecha de emisión de los Estados Financieros y presentación del Informe de Auditoría Externa (ABRIL 2014), la Compañía ha cumplido con la presentación formal de la Obligaciones Tributarias ante el Servicio de Rentas Internas.

INFORME DE CUMPLIMIENTO TRIBUTARIO

La opinión de los Auditores Externos de los Impuestos Fiscales, está en el informe de Cumplimiento Tributario, que se emite de forma independiente a éste informe.

EVENTOS SUBSECUENTES.

Entre el 31 de Diciembre del 2013 y la fecha del informe de los Auditores Independientes (Abril del 2014), no se observó la existencia de algún hecho que pudiera cambiar sustancialmente la estructura de los estados financieros.

****