

CONSTRUCTORA NARANJO VELA S.A.
ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DEL 2013
INFORME

Informe de los auditores

Al Gerente General

CONSTRUCTORA NARANJO VELA S.A.

Hemos auditado los estados financieros que se acompañan de CONSTRUCTORA NARANJO VELA S.A. (la Compañía) que incluye el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2013 y los estados de resultados integrales, de evolución del patrimonio y de flujos 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 por los Estados Financieros

La Administración es responsable por la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con las Normas Internacionales de Contabilidad y por el control interno que se determina necesario para emitir la preparación de estados financieros que estén libres de errores significativos, ya sean debido a fraude o error.

Responsabilidad de los Auditores

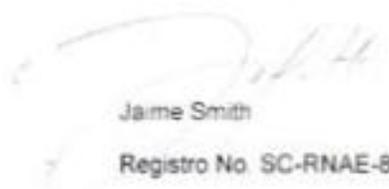
Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros con base a nuestra auditoría. Efectuamos nuestra auditoría de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría. Esas normas requieren que cumplamos con los requerimientos éticos pertinentes y planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener una seguridad razonable acerca de si los estados financieros están libres de errores significativos.

Una auditoría incluye efectuar procedimiento para obtener evidencia de auditoría sobre montos y revelaciones en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados depende de nuestro juicio, incluyendo la evaluación de los riesgos de errores materiales en los estados financieros, debido a fraude o error. Al hacer estas evaluaciones de riesgo, consideramos los controles internos pertinentes a la preparación y presentación razonable de los estados financieros de la entidad en orden a diseñar procedimientos de auditoría adecuados a circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la eficacia del control de la entidad. Una auditoría también incluye evaluar lo apropiado de los principio de contabilidad utilizados y la razonabilidad de las estimaciones contables elaboradas por la Administración, así como para evaluar la presentación en conjunto de los estados financieros.

Consideramos que la evidencia que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proveer una base para nuestra opinión.

Opinión

En nuestra opinión (tal como se describirá en este informe en las notas) las cuentas anuales del ejercicio 2013 no expresan la imagen fiel del Patrimonio y de la situación financiera de la compañía, ni del estado de resultado, de conformidad con las normas de contabilidad generalmente aceptadas.



Jaime Smith

Registro No. SC-RNAE-888

CONSTRUCTORA NARANJO VELA S.A.

ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2013

INDICE DEL CONTENIDO

Informe de auditoria

Estado de situacion financiera

Estado de resultados integrales

Estado de evolución de patrimonio

Estado de flujo de efectivo

Notas a los estados financieros

SMITH LAW

Servicios Integrales legales

CONSTRUCTORA NARANJO VELA S.A.
ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA
31 DE DICIEMBRE DEL 2013 (comparativo 2012)

En dólares

Nombre	Notas	2013	2012
ACTIVO		<u>1.220.660,18</u>	<u>1.213.212,10</u>
ACTIVO CORRIENTE		<u>1.122.267,79</u>	<u>1.135.803,65</u>
ACTIVO DISPONIBLE	5	281,86	18.720,01
ACTIVO EXIGIBLE	6	1.110.577,09	1.116.512,86
ACTIVOS PAGADOS POR ANTICIPADO		11.408,84	570,78
ACTIVO NO CORRIENTE		<u>98.392,39</u>	<u>77.408,45</u>
ACTIVO FIJO	7	98.392,39	77.408,45
PASIVOS		<u>(1.049.141,84)</u>	<u>(1.015.163,48)</u>
PASIVO CORRIENTE		<u>(537.408,78)</u>	<u>(223.951,58)</u>
CUENTAS Y DOC. POR PAGAR PROVEEDORES	8	(375.181,26)	(151.432,94)
OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES		(5.872,15)	-
OBLIGACIONES CON EL ESTADO	9	(74.141,21)	(35.055,04)
OTROS PASIVOS CORRIENTES	9	(16.337,27)	(11.960,84)
IMPUESTO A LA RENTA	10	(59.974,88)	(14.202,88)
PARTICIPACIÓN LABORAL	9	(15.901,99)	(11.299,68)
PASIVO A LARGO PLAZO		<u>(464.614,74)</u>	<u>(333.505,16)</u>
PRESTAMOS ACCIONISTAS Y CIAS. RELACI	11	(464.614,74)	(333.505,16)
PASIVO DIFERIDO		<u>(47.118,32)</u>	<u>(457.706,74)</u>
PATRIMONIO		<u>(171.518,34)</u>	<u>(198.048,62)</u>
CAPITAL SUSCRITO Y/O ASIGNADO	12	(1.000,00)	(1.000,00)
RESERVA LEGAL		(23.432,79)	(17.029,52)
UTILIDAD NO DISTRIBUIDA EJERCICIOS		(140.290,71)	(146.864,20)
(-) PERDIDA ACUMULADA EJERCICIOS AN		16.674,88	16.674,88
UTILIDAD DEL EJERCICIO		26.530,26	(49.829,78)


JOSE MARIA NARANJO CAICEDO

C.I. 170387451-9

GERENTE GENERAL


PAUL SANTIAGO FLOR GONZALEZ

RUC: 1710534361001

CONTADOR

SMITH LAW

Servicios integrales legales

CONSTRUCTORA NARANJO VELA S.A.
ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES
31 DE DICIEMBRE DEL 2013 (comparativo 2012)
En dólares

	Notas	2013	2012
<u>INGRESOS</u>			
VENTAS NETAS	13	(1.476.299,49)	(1.134.020,26)
OTROS INGRESOS		-	(7,37)
<u>COSTO Y GASTOS</u>			
COSTOS DE PRODUCTOS TERMINA	14	604.494,55	534.720,25
GASTOS DIRECTOS	14	280.672,32	243.386,07
GASTOS OPERACIONALES	14	479.786,03	263.906,15
OTROS GASTOS	14	72.000,00	16.675,25
IMPUESTO A LA RENTA	10	59.974,88	14.202,88
PARTICIPACIÓN LABORAL	9	5.901,99	11.299,88
<u>UTILIDAD</u>		<u>26.530,28</u>	<u>(49.829,78)</u>



JOSE MARIA NARANJO CAICEDO
C.I. 170387451-9
GERENTE GENERAL



PAUL SANTIAGO FLOR GONZALEZ
RUC: 1710534361001
CONTADOR

CONSTRUCTORA NARANJO VELA S.A.
ESTADOS DE EVOLUCIÓN DEL PATRIMONIO
31 DE DICIEMBRE DEL 2013 (comparativo 2012)

En dólares

	Capital	Reserva legal	Utilidades disponibles	Total Patrimonio
Saldos al 31 de diciembre del 2012	1.000,00	17.029,52	180.019,10	198.048,62
Aumentos (diminución)		6.403,27	(6.403,27)	-
Utilidad (Pérdida) neta del año			(26.530,28)	(26.530,28)
Saldos al 31 de diciembre del 2013	<u>1.000,00</u>	<u>23.432,79</u>	<u>147.085,55</u>	<u>171.518,34</u>


JOSE MARIA NARANJO CAICEDO
C.I.:170387451-9
GERENTE GENERAL


PAUL SANTIAGO FLOR GONZALEZ
RUC: 1710534361001
CONTADOR

CONSTRUCTORA NARANJO VELA S.A.
ESTADOS DE FLUJO DE EFECTIVO
31 DE DICIEMBRE DEL 2013 (comparativo 2012)

En dólares

	Notas	2013	2012
INCREMENTO NETO (DISMINUCIÓN) EN EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL DE EFECTIVO, ANTES DEL EFECTO DE LOS CAMBIOS EN LA TASA DE CAMBIO			
	3	(18.438,15)	(42,10)
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE OPERACIÓN			
Clases de cobros por actividades de operación		1.488.755,65	848.484,76
Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios	13	1.488.755,65	848.484,76
Clases de pagos por actividades de operación		(1.589.212,34)	(996.762,92)
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios	14	(993.926,72)	(461.223,29)
Pagos a y por cuenta de los empleados	14	(615.420,96)	(438.275,33)
Impuestos a las ganancias pagados	16	20.335,34	795,70
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE ADQUISICIONES DE PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO		(35.221,28)	(25.819,98)
Adquisiciones de propiedades, planta y equipo	7	(35.221,28)	(25.819,98)
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN		187.239,82	76.056,04
Pagos de préstamos	11	187.239,82	76.056,04
INCREMENTO (DISMINUCIÓN) NETO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO		(18.438,15)	(42,10)
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL PRINCIPIO DEL PERIODO	3	18.720,01	18.762,11
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL FINAL DEL PERIODO	2	291,86	18.720,01


JOSE MARIA NARANJO CAICEDO

C.I.: 170387451-9

GERENTE GENERAL


PAUL SANTIAGO FLOR GONZALEZ

RUC: 1710534361001

CONTADOR

CONSTRUCTORA NARANJO VELA S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2013

(1) Entidad que Reporta

CONSTRUCTORA NARANJO VELA S.A. (la Compañía), es una sociedad constituida en la ciudad de Quito - República del Ecuador, el 31 de Mayo del 2000. De acuerdo a lo descrito en los registros del Servicio de Rentas Internas, su actividad principal consiste en INSTALACIONES Y CONSTRUCCIÓN HIDRAULICO SANITARIAS, se encuentra ubicada en la calle Eduardo Salazar Gomez 354 y Carlos Julio Arosemena, en la ciudad Quito; y sus operaciones están sometidas al control y vigilancia por la Superintendencia de Compañías.

Al 31 de diciembre de 2013, la Compañía cuenta con 40 empleados (38 en el 2012) en relación de dependencia distribuidos entre empleados, administrativos y operativos.

En el año 2013 sus ingresos son básicamente por prestarle servicios de construcción de instalaciones sanitarias a la compañía Constructora Uribe & Schwarzkopf por US\$ 1,476,299,49 (US\$1,134,012.89 en 2012).

(2) Bases de Preparación

(a) Declaración de Cumplimiento

Los estados financieros de acuerdo a lo señalado por la administración, fueron preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Contabilidad (NIC).

(b) Bases de Medición

Los Estados Financieros han sido preparados sobre la base del costo histórico.

(c) Moneda Funcional y de Presentación

La Compañía, de acuerdo con lo establecido en la Norma Internacional de Contabilidad No. 21 (NIC-21) "Efectos de las Variaciones en las Tasas de Cambio de la Moneda Extranjera", ha determinado que el dólar de los Estados Unidos de América representa su moneda funcional. Para determinar la moneda funcional, se consideró que el principal ambiente económico en el cual opera la Compañía es el mercado nacional ecuatoriano. Consecuentemente, las transacciones en otras divisas distintas del Dólar de los Estados Unidos de América se consideran "moneda extranjera".

Los estados financieros adjuntos están presentados en dólares de los Estados Unidos de América, moneda funcional de la Compañía, de curso legal y de unidad de cuenta del Ecuador desde marzo de 2000.

(d) Uso de Estimados y Juicios

La preparación de estados financieros de acuerdo con las NIC requiere que la administración de la Compañía efectúe ciertas estimaciones, juicios y supuestos que afectan la aplicación de políticas contables y los montos informados de activos, pasivos, ingresos y gastos. Los resultados reales pudieran diferir de tales estimaciones.

Las estimaciones y supuestos relevantes se revisan sobre una base continua. Las revisiones de las estimaciones contables son reconocidas en el período en que las estimaciones son revisadas y en cualquier período futuro.

La información sobre juicios críticos en la aplicación de políticas de contabilidad, y sobre supuestos e incertidumbres en estimaciones que pudieran tener un efecto significativo sobre los montos reconocidos en los estados financieros adjuntos se incluye en las siguientes notas:

- Nota 4 - Administración de Riesgo Financiero
- Nota 9 - Beneficios a empleados
- Nota 10 - Impuesto a la Renta

(3) Políticas de Contabilidad Significativas

Las políticas de contabilidad mencionadas más adelante han sido aplicadas consistentemente a todos los períodos presentados en estos estados financieros, a menos que otro criterio sea indicado.

(a) Clasificación de Saldos Corrientes y no Corrientes

Los saldos de activos y pasivos presentados en el estado de situación financiera se clasifican en función de su vencimiento, es decir, como corrientes aquellos con vencimiento igual o inferior a 12 meses, los que están dentro del ciclo normal de la operación de la Compañía, y como no corrientes, los de vencimiento superior a dicho período.

(b) Instrumentos Financieros

i. Activos Financieros no Derivados

Inicialmente la Compañía reconoce las cuentas por cobrar y los depósitos en la fecha cual se originan. Todos los demás activos financieros, se reconocen inicialmente a la fecha de transacción en la que la Compañía comienza a ser parte de las disposiciones contractuales del instrumento.

La Compañía da de baja un activo financiero cuando los derechos contractuales a los flujos de efectivo derivados del activo expiran, o cuando transfiere los derechos a recibir los flujos de efectivo contractuales del activo financiero en una transacción en la que se transfieren substancialmente todos los riesgos y beneficios relacionados con la propiedad del activo financiero.

La Compañía tiene los siguientes activos financieros no derivados:

- Préstamos y Partidas por Cobrar

Los préstamos y partidas por cobrar son activos financieros con pagos fijos o determinables que no se cotizan en un mercado activo. Estos activos inicialmente se reconocen al valor razonable más cualquier costo de transacción directamente atribuible. Los préstamos y partidas por cobrar se componen de las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar.

ii. Efectivo y Equivalentes a Efectivo

SMITH LAW

Servicios integrales legales

El efectivo utilizado para pagos es manejado por la cuenta de uno de los accionistas y reflejado en los estados financieros de la compañía como cuentas por pagar al accionista. Esta cuenta no genera intereses. Los pagos que realizan los clientes de la Compañía se depositan en la cuenta del accionista y se disminuye la deuda que tiene la compañía con dicho accionista.

iii. Pasivos Financieros no Derivados

Inicialmente, la Compañía reconoce los instrumentos de deuda emitidos en la fecha en la cual se originan. La Compañía da de baja un pasivo financiero cuando sus obligaciones contractuales se cancelan o expiran.

Los activos y pasivos financieros son compensados y el monto neto presentado en el estado de situación financiera cuando, y sólo cuando, la Compañía cuenta con un derecho legal para compensar los montos y tiene el propósito de liquidar sobre una base neta o de realizar el activo y liquidar el pasivo simultáneamente.

La Compañía tiene los siguientes pasivos financieros no derivados: cuentas por pagar comerciales, cuentas por pagar a accionistas y otras cuentas y gastos acumulados por pagar. Estos pasivos financieros son reconocidos inicialmente a su valor razonable más cualquier costo de transacción directamente atribuible.

iv. Capital

Las aportaciones para la integración del capital son clasificadas como patrimonio.

(c) Muebles, Equipos e Instalaciones

i. Reconocimiento y Medición

Las partidas de muebles, equipos e instalaciones son valorizadas al costo menos depreciación acumulada y se reconocen como activo si es probable que se deriven de ellos beneficios económicos futuros.

Los muebles, equipos e instalaciones se presentan a su costo de adquisición.

Las ganancias y pérdidas de la venta de un elemento de muebles, equipos e instalaciones son determinadas comparando los precios de venta con sus valores en libros, y son reconocidas en el estado de resultados integrales cuando se realizan o conocen.

ii. Depreciación

La depreciación de los elementos de los muebles, equipos e instalaciones se calcula sobre el monto depreciable, que corresponde al costo de un activo, u otro monto que se sustituye por el costo, menos su valor residual.

La depreciación es reconocida en resultados con base en el método de línea recta, considerando la vida útil que componen de los muebles, equipos e instalaciones, puesto que éstas reflejan con mayor exactitud el patrón de consumo esperado de los beneficios futuros relacionadas con el activo.

Las vidas útiles estimadas para los periodos actuales son las siguientes:

Muebles y enseres	10 años
Instalaciones	10 años
Equipos de computación	3 años

Vehículos

5 años

(d) Beneficios a Empleados

i. Beneficios Post-Empleo

Planes de Beneficios Definidos - Jubilación Patronal

El Código del Trabajo de la República del Ecuador establece la obligación por parte de los empleadores de conceder jubilación patronal a todos aquellos empleados que hayan cumplido un tiempo mínimo de servicio de 25 años en una misma compañía, el que califica como un plan de beneficios definidos sin asignación de fondos separados.

La Compañía no registró las ganancias o pérdidas actuariales que surgen del plan de beneficios definidos de jubilación patronal en otros resultados integrales por considerarlo no significativo.

Otros Beneficios a Empleados a Largo Plazo

El Código del Trabajo de la República del Ecuador establece que cuando la relación laboral termine por desahucio, el empleador deberá pagar una indemnización equivalente al 25% de la última remuneración mensual multiplicada por el número de años de servicio.

La compañía ha registrado el desahucio de acuerdo a su valoración de la posibilidad de los eventos por empleado.

ii. Beneficios a Corto Plazo

Las obligaciones por beneficios a corto plazo de los trabajadores son medidas sobre una base no descontada y son reconocidas como gastos a medida que los empleados proveen sus servicios o el beneficio es devengado por ellos.

iii. Beneficios por Terminación

Las indemnizaciones por terminación o cese laboral son reconocidas como gasto cuando es tomada la decisión de dar por terminada la relación contractual con los empleados.

(e) Provisiones

La compañía no reconoce provisiones (a excepción de incobrables y ciertos beneficios sociales), reconoce como gastos cuando se paga la obligación.

(f) Reconocimiento de Ingresos Ordinarios y Gastos

i. Ingresos por Servicio

Los ingresos por servicios de instalar equipos sanitarios son reconocidos cuando el servicio ha sido prestado y facturado.

ii. Gastos

SMITH LAW

Servicios integrales legales

Los gastos son reconocidos con base en lo causado o cuando son incurridos. Se reconoce inmediatamente un gasto cuando el desembolso efectuado no produce beneficios económicos futuros.

(g) Impuesto a la Renta

El gasto por impuesto a la renta está compuesto por el impuesto corriente. El estimado de impuesto a la renta corriente es reconocido en resultados excepto que se relacione a partidas reconocidas en otros resultados integrales o directamente en el patrimonio, en cuyo caso el monto de impuesto relacionado es reconocido en otros resultados integrales o en el patrimonio, respectivamente.

i. Impuesto Corriente

El impuesto corriente es el impuesto que se espera pagar sobre la utilidad gravable del año utilizando la tasa impositiva aplicable y cualquier ajuste al impuesto por pagar de años anteriores.

(4) **Administración de Riesgo Financiero**

En el curso normal de sus operaciones la Compañía está expuesta a los siguientes riesgos relacionados con el uso de instrumentos financieros:

- Riesgo de crédito
- Riesgo de liquidez
- Riesgo de mercado

Riesgo de crédito

Cuentas por Cobrar Comerciales

Un resumen de los saldos vencidos de la cartera de crédito así como el porcentaje de morosidad de los saldos vencidos mayores a 61 días y más es el siguiente:

	1-30 días	31-60 días	61 y más días	Total vencido
Cientes locales	131,344.97	268.04	684,528.87	816,141.88

Efectivo y Equivalentes a Efectivo

La Compañía mantenía efectivo y equivalentes a efectivo por US\$1.110.858,95 al 31 de diciembre de 2013, que representan su máxima exposición al riesgo de crédito por estos activos. El efectivo y equivalentes a efectivo se encuentran en su mayor proporción en las cuentas por cobrar a clientes.

Riesgo de Liquidez

El riesgo de liquidez es el riesgo de que la Compañía tenga dificultades para cumplir con sus obligaciones asociadas con sus pasivos financieros, que son liquidados mediante la entrega de efectivo u otros activos financieros. La Administración no cuenta con los recursos suficientes para cumplir con sus obligaciones cuando vencen, tanto en condiciones normales

como de tensión, sin incurrir en pérdidas inaceptables o arriesgar la reputación de la Compañía.

La Compañía paga sus obligaciones por medio de recursos de un accionista. El riesgo de liquidez está asociado al riesgo de su accionista por lo que existe una incertidumbre en la liquidez.

Riesgo de Mercado

La exposición de la Compañía al riesgo de mercado se presenta por los cambios en las tasas de cambio y tasas de interés que pudieran afectar los ingresos de la Compañía o el valor de los activos financieros que mantiene. El objetivo de la administración del riesgo de mercado es administrar y controlar las exposiciones a este riesgo dentro de parámetros razonables y al mismo tiempo optimizar la rentabilidad.

La Administración considera que las variaciones en las tasas de interés y tasas de cambio, en el futuro previsible, no tendrían un efecto importante en los flujos de caja y utilidades proyectadas por la Compañía.

i. Riesgo de Moneda

La moneda utilizada para las transacciones en el Ecuador es el dólar americano y las transacciones que realiza la Compañía principalmente son en esa moneda. El riesgo está asociado a la posibilidad de que el gobierno nacional aplicase políticas monetarias que podrían conllevar a cambiar la moneda para las transacciones dentro del país.

ii. Riesgo de Tasas de Interés

La Compañía se ve expuesta a un riesgo bajo debido a que no mantiene operaciones financieras, solamente el préstamo con el accionista que no genera intereses.

(5) Efectivo y Equivalentes a Efectivo

La Compañía mantenía efectivo por US\$ 281,86 y equivalentes a efectivo por US\$1.110.577,09 al 31 de diciembre de 2013, que representan su máxima exposición al riesgo de crédito por estos activos. El efectivo y equivalentes a efectivo se encuentran en su mayor proporción en las cuentas por cobrar a clientes.

(6) Cuentas por Cobrar Comerciales

La cuenta por cobrar comerciales corresponde a las facturación por la obras de instalaciones sanitarias.

El siguiente es un resumen de las cuentas por cobrar comercial que conforman la cuentas por cobrar comerciales al 31 de diciembre de 2013 y 2012:

	2013	2012
Cientes Locales	816.141,88	856.400,23

Adicionalmente a la compañía sus clientes le retienen el 5% de cada facturación como fondo de garantía para cumplimiento del servicio a realizar. Los valores recibidos son los que se muestran a continuación:

	2013	2012
FONDO DE GARANTIA	229.646,93	206.658,12

(7) Muebles, Equipos e Instalaciones

El detalle y movimiento de los muebles, equipos e instalaciones al 31 de diciembre de 2013 y 2012 es el siguiente:

	Instalaciones	Equipos de computación	Vehículos	Muebles y enseres	Maquinaria y equipo	(1) Total
Costo:						
Saldo 31/12/2012	4.527,12	2.908,62	221.196,11	15.059,53	13.463,82	157.155,40
Adiciones	4.172,80	3.437,60	50.000,00	2.138,00		59.748,40
Retiros/ventas	(4.527,12)	-	-	-	-	(4.527,12)
Saldo 31/12/2013	<u>4.172,80</u>	<u>6.346,22</u>	<u>171.196,11</u>	<u>17.197,53</u>	<u>13.463,82</u>	<u>212.376,58</u>
Depreciación acumulada:						
Saldo 31/12/2012	(150,82)	(1.330,25)	(73.024,40)	(2.410,03)	(2.825,23)	(79.760,73)
Gasto del año 2012	(347,73)	(1.629,96)	(29.371,69)	(1.541,58)	(1.346,38)	(34.237,34)
Retiros/ventas	-	-	-	-	-	-
Saldo 31/12/2013	<u>(498,55)</u>	<u>(2.960,21)</u>	<u>(102.396,09)</u>	<u>(3.951,61)</u>	<u>(4.171,61)</u>	<u>(113.978,07)</u>
Valor neto en libros:						
Al 31 de diciembre 2012	<u>4.376,27</u>	<u>1.558,37</u>	<u>148.171,71</u>	<u>12.649,50</u>	<u>10.638,59</u>	<u>77.394,63</u>
Al 31 de diciembre 2013	<u>3.674,22</u>	<u>3.386,21</u>	<u>68.800,02</u>	<u>13.245,92</u>	<u>9.292,21</u>	<u>98.378,58</u>

(1) Diferencia de US\$ 14 mil, justificada presentada en cuentas como elemento depreciados 1.2.1.02.09.001

(8) Cuentas por Pagar Comerciales y Otras Cuentas y Gastos Acumulados por Pagar

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas y gastos acumulados por pagar se detallan como sigue:

	2013	2012
CUENTAS Y DOC. POR PAGAR PROVEEDORES	<u>(375.181,28)</u>	<u>(151.432,94)</u>
OTROS PASIVOS CORRIENTES	(16.337,27)	(11.960,84)
OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES	(5.872,15)	-
OBLIGACIONES CON EL ESTADO	(74.141,21)	(35.055,04)
IMPUESTO A LA RENTA	(59.974,68)	(14.202,88)
PARTICIPACIÓN LABORAL	(5.901,99)	(11.299,88)
	<u>(162.227,50)</u>	<u>(72.518,64)</u>

La exposición de la compañía al riesgo de liquidez relacionado con cuentas por comerciales y otras cuentas y gastos acumulados por pagar se revela en la nota 6.

(9) Beneficios a Empleados

El detalle de beneficios a empleados al 31 de diciembre de 2013 y 2012 es como sigue:

	2013	2012
Aportes por Pagar	10,665.41	5,927.57
Prestamos por Pagar	531.69	268.73
Fondos de Reserva por Pagar	2,521.93	2,227.81
Sueldos por Pagar	4,872.59	-
Varios por Pagar	3,618.15	-
Provision Decimo Tercer Sueldo	6,697.55	4,454.46
Provision Decimo Cuarto Sueldo	6,732.02	4,358.68
Provision Desahucio Empleados	2,436.02	2,636.02
Provision Salario Digno	471.68	471.68
	38,547.04	20,384.95

Participación de los Trabajadores en las Utilidades

De acuerdo con las leyes laborales, la Compañía debe distribuir entre sus trabajadores el 15% de la utilidad antes de impuesto a la renta. La compañía ha estimado el gasto de participación como se muestra en el cuadro. El gasto no se registra en la contabilidad pero se incluye en la declaración de impuestos, así:

	2013	2012
Participación laboral	5,901.99	11,299.88

Reservas para Pensiones de Jubilación Patronal e Indemnizaciones por Desahucio

El movimiento en el valor presente de las reservas para indemnizaciones por desahucio al y por el año que terminó el 31 de diciembre de 2013 y 2012 es el siguiente:

	2013	2012
Provision Desahucio Empleados	2,436.02	2,636.02

Según se indica en el Código del Trabajo, todos aquellos empleados que cumplieren 25 años de servicio para una misma compañía tienen derecho a jubilación patronal, beneficio que se determina en base a los años de servicio, edad del empleado al momento del retiro y al promedio de la remuneración anual percibida en los cinco años previos a la fecha de retiro. Además, dicho Código establece que en los casos de terminación de la relación laboral por desahucio, el empleador bonificará al trabajador con el equivalente al 25% de la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicio prestados.

Gastos del Personal

Los valores pagados por la Compañía en concepto de gastos del personal en el estado de resultados integrales por el año terminado el 31 de diciembre de 2013 y 2012 se resume a continuación:

SMITH LAW

Servicios integrales legales

<u>GASTOS DE PERSONAL</u>		<u>2013</u>	<u>2012</u>
Sueldos y Salarios	\$	176,921	164,527
Aporte Patronal		21,744	10,581
Fondos de Reserva		10,567	7,461
Décimo Tercer Sueldo		22,844	21,121
Décimo Cuarto Sueldo		12,720	11,713
Vacaciones		3,437	2,014
Bono de Responsabilidad		189,261	90,750
Movilización		11,239	7,578
Otros Gastos de Personal		12,404	5,051
TOTAL GASTOS DE PERSONAL	\$	461,136	329,796

(*) Los gastos incluidos en estas cuentas a pesar de ser salarios no están realizando aportaciones al seguro social ni pagando impuesto a la renta.

(10) Impuesto a la Renta

Gasto de Impuesto a la Renta

El gasto de impuesto a la renta corriente no fue cargado a resultados por el valor de US\$59,974.88 (US\$14,202.88 en el 2012).

Conciliación del Gasto de Impuesto a la Renta

La tasa corporativa de impuesto a la renta ecuatoriana era el 22% para el año 2013. Dicha tasa se reduce al 12% si las utilidades se reinvierten en la Compañía a través de aumentos en el capital de acciones y se destinan a la adquisición de maquinarias o equipos nuevos o bienes relacionados con investigación y tecnología que mejoren la productividad.

Situación Fiscal

Las declaraciones impuesto al valor agregado por el año 2013 y retenciones en la fuente (a excepción de enero a julio) están abiertas a revisión y la declaración de impuesto a la renta por el mismo año está abierto a revisión hasta abril del 2017 por la declaración sustitutiva presentada por las Compañía.

(11) Préstamos a accionistas

La compañía utiliza esta cuenta para reflejar los pagos que realiza el accionista sobre los gastos de la compañía y para registrar la disminución al devolver el efectivo al accionista por medio de los pagos de los clientes. Esta cuenta no genera intereses.

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
PRESTAMOS ACCIONISTAS Y CIAS. RELACIONADAS	464,614,74	333,505,16

(12) Capital

En capital de la compañía consiste en la asignación de US\$1.000,00.

(13) Ventas netas

El principal cliente de la compañía es Constructora Uribe & Schwarzkopf. Los ingresos se detallan continuación:

	2013	2012
VENTAS NETAS	1.476.299,49	1.134.012,89

(14) Gastos por Naturaleza

El gasto atendiendo a su naturaleza se detalla como sigue en los años que terminaron el 31 de diciembre de 2013 y 2012:

		2013	2012	
Compra de Materiales	\$	608.323	545.444	
Gastos de Personal		461.136	329.798	(i)
Depreciaciones		32.891	31.200	(ii)
Varios Administración		63.408	3.217	(iii)
Mantenimiento de Vehículos		33.805	12.319	(iv)
Mano de Obra Contratistas		100.626	53.090	
Otros Gastos		72.000	16.675	(v)

- (i) En los rubros Bono de responsabilidad y Movilización (\$200,600), se encontraron asientos mensuales específicos por cada colaborador pero sin soportes válidos que sustenten dicho asiento, estos valores no se han reportado como ingreso en el IESS.
- (ii) No se obtuvo evidencia que soporte el registro de estos bienes a excepción del incremento en vehículos en el periodo correspondiente (US\$ 50,000).
- (iii) Sobre este valor se encontró soportes que sustentan \$4,051 correspondiente a una multa por el mismo valor, los restantes \$57.690,33 corresponden al asiento 2213, cuyo concepto es el reconocimiento de la pérdida sobre el 20% del pagaré recibido como pago del contrato con Paseo San Francisco y el reconocimiento como pérdida del 5% de garantía que no fue pagado del parte del cliente, en el mismo proyecto. Sin embargo, no se encontró documentos que respalden dicho asiento.
- (iv) En este rubro la compañía mantiene reembolso de gastos de empleados; sin embargo no se realizaron las liquidaciones como lo exigen las normas tributarias.
- (v) La compañía no entregó información para soportar el registro de este gasto a pesar que estos gastos son registrados como gastos no deducibles en la declaración de impuesto a la renta.

(15) Contingencias

SMITH LAW

Servicios integrales legales

De acuerdo al Abogado de la compañía Antonio Egas se encuentra sustanciándose el proceso ejecutivo 17323-2011-0299 con sede en la ciudad de Quito presentado por ASCOREP S.A. que fueron calificadas las excepciones y que supone abandono por el tiempo transcurrido desde la última acción.

En la página del Consejo Nacional de la Judicatura se observó que en el año 2013 se cerraron demandas por haberes laborales que se cerraron con acuerdos transaccionales.

(16) Hechos posteriores

No se han evidenciados hechos posteriores que deban revelarse en este informe.