

**SPACIOS DISEÑO Y ARQUITECTURA CIA. LTDA.**

**ESTADOS FINANCIEROS COMPLETOS**

**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013**

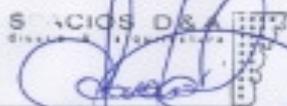
**SPACIOS DISEÑO Y ARQUITECTURA CIA. LTDA.  
ESTADOS FINANCIEROS COMPLETOS  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013**

**CONTENIDO**

- Estado de Situación Financiera
- Estado de Resultados Integrales
- Estado de Cambios en el Patrimonio
- Estado de Flujos de Efectivo
- Notas a los Estados Financieros

SPACIOS DISEÑO & ARQUITECTURA CIA. LTDA.  
 ESTADO DE SITUACION FINANCIERA  
 AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 y 2012  
 [ Expresado en dólares norteamericanos ]

	Notas	31/12/2013	31/12/2012
<b>ACTIVOS</b>			
<b>ACTIVO CORRIENTE</b>			
Efectivo y Equivalentes al efectivo	6.1	10.889,44	143.017,75
Cuentas y Documentos por cobrar no relacionados	6.2	40.813,64	36.627,68
Activos Por Impuestos Corrientes	6.3	102.426,95	77.446,82
Otras Cuentas Por Cobrar	6.4	70.485,81	63.038,99
<b>ACTIVO NO CORRIENTE</b>			
Propiedad Planta y Equipo Neto	6.5	50.015,43	40.294,99
Activos Financieros no Corrientes	6.6	<u>54.798,74</u>	<u>68.551,09</u>
<b>TOTAL ACTIVOS</b>		<b><u>329.430,01</u></b>	<b><u>428.977,32</u></b>
<b>PASIVO</b>			
<b>PASIVO CORRIENTES</b>			
Cuentas por Pagar no Relacionadas	6.7	99.208,95	70.073,71
Sueldos por Pagar		1.623,76	-
Beneficios Sociales		17.486,47	7.174,02
Obligaciones con el IESS		3.674,40	3.805,02
Impuestos por Pagar		44.399,13	48.423,50
Beneficios Ley a Empleados		-	3.109,91
Anticipo Clientes	6.9	40.839,34	197.403,88
Otros Pasivos no Corrientes		<u>33.413,01</u>	<u>53.434,21</u>
<b>TOTAL PASIVO</b>		<b><u>240.645,06</u></b>	<b><u>383.424,25</u></b>
<b>PATRIMONIO</b>			
Capital Social	6.10	10.000,00	10.000,00
Aporte Futura Capitalización		44.008,00	44.008,00
Reserva Legal		2.553,74	260,20
Reserva Facultativa		1.905,13	1.794,87
Reserva de Capital		(8.783,43)	(8.783,43)
Resultados Acumulados por Adopción de las NIIFs		(16.874,43)	(16.874,43)
Utilidad o Pérdida Ejercicios Anteriores		12.743,06	(7.787,53)
Utilidad o Pérdida Ejercicio Corriente		<u>43.231,88</u>	<u>22.935,39</u>
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>		<b><u>88.784,95</u></b>	<b><u>45.553,07</u></b>
<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>	<b>US\$</b>	<b><u>329.430,01</u></b>	<b><u>428.977,32</u></b>



ALEXIS GALARZA ALTAMIRANO  
Gerente General

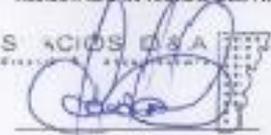


JAI ME GALARZA DONOSO  
Contador

Las Notas que se adjuntan son parte integrante de los Estados Financieros.

SPACIOS DISEÑO & ARQUITECTURA CIA. LTDA.  
 ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES  
 AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 y 2012  
 ( Expresado en dólares norteamericanos )

	Notas	31/12/2013	31/12/2012
Ingresos por Venta de servicios	6.11	1.334.172,49	1.038.147,99
Costos de Ventas	6.11	<u>(589.807,25)</u>	<u>(806.208,02)</u>
<b>Utilidad Bruta</b>		<b>344.365,24</b>	<b>231.939,97</b>
<b>Gastos de operación:</b>			
Gastos de Ventas y Administración		274.952,37	176.527,36
Gastos Financieros		<u>5.074,13</u>	<u>7.585,79</u>
<b>Total gastos de operación:</b>		<b>280.026,50</b>	<b>184.113,15</b>
<b>Utilidad de operación</b>		<b>64.338,74</b>	<b>47.826,82</b>
Otros Ingresos ( gastos ) netos		<u>13.171,24</u>	<u>-</u>
<b>Utilidad ( pérdida ) antes de participación trabajadores</b>		<b>77.499,98</b>	<b>47.826,82</b>
Participación de Trabajadores:		<u>(11.675,00)</u>	<u>(7.174,02)</u>
<b>Utilidad ( pérdida ) antes de Impuestos</b>		<b>65.874,98</b>	<b>40.652,80</b>
<b>Impuesto a las Ganancias</b>			
Impuesto a la Renta Causado		<u>(22.643,10)</u>	<u>(17.717,41)</u>
<b>RESULTADO INTEGRAL DEL AÑO</b>		<b>43.231,88</b>	<b>22.935,39</b>

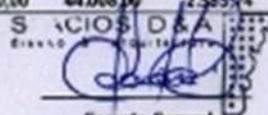
  
 Gerente General  
**ALEXIS GALARZA ALTAMIRANO**

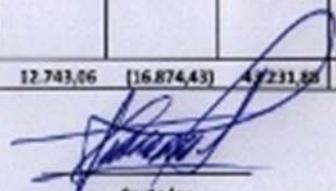
  
 Contador  
**JAIME GALARZA DONOSO**

Las Notas que se adjuntan son parte integrante de los Estados Financieros.

SPACIOS DISEÑO & ARQUITECTURA CIA. LTDA.  
 ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO  
 AL 31 DE DICIEMBRE 2013  
 (Expresado en dólares)

	Capital Social	Aporte para futura capitalización	Reservas			Resultados acumulados			Utilidad del ejercicio	Cambios en el patrimonio neto total
			Reserva legal	Reserva Capital	Reserva facultativa	Pérdida acumulada	Utilidad acumulada	Resultados acumulados NIF por primera vez		
<b>Año 2013</b>										
Saldo inicial al 01 de enero del 2013	10.000,00	44.008,00	260,20	(8.783,43)	1.794,87	(20.530,59)	12.743,06	(16.874,43)	22.935,39	45.553,07
Incremento de capital social	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Apropiación reserva legal	-	-	2.293,54	-	20.641,85	-	-	-	(22.935,39)	-
Detalle de ajustes por NIF	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Reclasificación utilidad del ejercicio	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Compensación pérdida años anteriores	-	-	-	-	(20.530,59)	20.530,59	-	-	-	-
Resultado integral total del año 2013	-	-	-	-	-	-	-	-	43.231,88	43.231,88
<b>Saldo final al 31 de diciembre del 2013</b>	<b>10.000,00</b>	<b>44.008,00</b>	<b>2.553,74</b>	<b>(8.783,43)</b>	<b>1.905,11</b>	<b>-</b>	<b>12.743,06</b>	<b>(16.874,43)</b>	<b>43.231,88</b>	<b>88.784,95</b>

  
 Gerente General  
 ALEXIS GALARZA ALTAMIRANO

  
 Contador  
 JAIME GALARZA DONOSO

Las Notas que se adjuntan son parte integrante de los Estados Financieros.

SPACIOS DISEÑO Y ARQUITECTURA CIA. LTDA.  
 ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO DIRECTO  
 Al 31 de Diciembre del 2013  
 (Expresado en dólares)

	31/12/2013	31/12/2012
<b>FLUJO DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>		
Efectivo Recibido de clientes	1.406.618,09	1.204.532,42
Efectivo Pagado a proveedores y empleados	(1.313.092,16)	(1.028.807,18)
Otros pagos	(222.806,13)	-
Ingresos y gastos financieros, netos	-	-
<b>Efectivo neto proveniente de actividades operativas</b>	<b>(129.280,20)</b>	<b>175.725,26</b>
<b>FLUJO DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</b>		
(Aumento) disminución en inversiones de título de renta fija y variable	-	-
(Aumento) en propiedad y equipo	(2.848,11)	(30.122,51)
(Aumento) en otros activos	-	(6.787,61)
<b>Efectivo neto usado en actividades de inversión</b>	<b>(2.848,11)</b>	<b>(42.910,12)</b>
<b>FLUJO DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO</b>		
Obligaciones Bancarias	-	-
D dividendos pagados	-	-
<b>Efectivo neto usado en actividades de financiamiento</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Aumento (disminución) neta de efectivo</b>	<b>(132.128,31)</b>	<b>132.815,14</b>
<b>EFFECTIVO Y SUS EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL INICIO DEL AÑO</b>	<b>143.017,75</b>	<b>10.202,61</b>
<b>EFFECTIVO Y SUS EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL FINAL DEL AÑO</b>	<b>10.889,44</b>	<b>143.017,75</b>

  
 Gerente General  
 ALEXIS GALARZA ALTAMIRANO

  
 Contador  
 JAIME GALARZA DONOSO

## **1.- INFORMACION GENERAL**

SPACIOS DISEÑO Y ARQUITECTURA CIA. LTDA., es una Compañía Limitada, constituida el 13 de junio del 2001 de conformidad con la Ley de Compañías. El objeto de la Compañía es el asesoramiento técnico y profesional en toda actividad afín con la decoración de interiores y exteriores de cualquier naturaleza, así como la contratación y construcción de obras y servicios públicos y privados dentro al ámbito inmobiliario. La duración de la Compañía es 50 años. El domicilio de la Compañía es la Ciudad de Quito Distrito Metropolitano.

Los estados financieros individuales no consolidados de SPACIOS DISEÑO Y ARQUITECTURA CIA. LTDA. Para el periodo terminado al 31 de diciembre de 2013 fueron aprobados y autorizados por el directorio para su emisión El 28 de marzo del 2014.

## **2.- BASES DE PRESENTACION**

### **Declaración de cumplimiento**

Los estados financieros adjuntos y sus notas son nuestra responsabilidad y han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Financiera (en adelante "NIIF para PYMES"), emitidas por la International Accounting Standards Board (en adelante "IASB"), vigentes al 31 de diciembre de 2013.

### **Base de medición**

Los presentes estados financieros han sido preparados en base al costo histórico.

Los estados financieros se presentan en dólares de los Estados unidos de América, que es la moneda oficial adoptada por la República del Ecuador a partir de marzo del 2000.

## **3. POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS**

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros:

### **(a) Efectivo en caja bancos**

Incluye aquellos activos financieros líquidos y depósitos que se puedan transformar rápidamente en efectivo en un plazo inferior a tres meses. Dichas cuentas no están sujetas a un riesgo significativo de cambios en su valor.

### **(b) Activos financieros**

**Cuentas por cobrar terceros, cuentas por cobrar a partes relacionadas y cuentas por cobrar financieras.**

Son reconocidos inicialmente a su valor razonable más los costos directos atribuidos a la transacción. El deterioro del valor de las cuentas por cobrar se constituye en función de un análisis de la probabilidad de recuperación de las cuentas por cobrar.

Se clasifican en activos corrientes, excepto los vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como activos no corrientes.

Los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar, corresponden a aquellos activos financieros con pagos fijos y determinables que no tienen cotización en el mercado activo. Las cuentas por cobrar comerciales se reconocen por el importe de la factura, registrando el correspondiente ajuste en el caso de existir evidencia objetiva de riesgo de pago por parte del cliente. De acuerdo a políticas de la Compañía se considera como plazo de crédito promedio para las ventas realizadas, un plazo de 90 días.

La provisión para cuentas de cobranza dudosa se establece si existe evidencia objetiva de que la Compañía no podrá recuperar los montos de las deudas de acuerdo con los términos originales de la venta. Para tal efecto, la Gerencia de la Compañía evalúa periódicamente la suficiencia de dicha provisión a través del análisis de antigüedad de las cuentas por cobrar el cual ha sido establecido en base las probabilidades de recuperación en cada caso.

La provisión para cuentas de cobranza dudosa se registra con cargo a resultados integrales del ejercicio en que se determine su necesidad.

En opinión de la Gerencia de la Compañía, este procedimiento permite estimar razonablemente la provisión para cuentas de cobranza dudosa, con la finalidad de cubrir adecuadamente el riesgo de pérdida en las cuentas por cobrar según las condiciones del mercado.

### **(c) Propiedad, planta y equipo**

El costo de la propiedad, planta y equipo comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación del activo, su puesta en condiciones de funcionamiento de acuerdo a lo previsto por la administración.

Los gastos de reparación y mantenimiento se imputan a los resultados en el periodo en que se producen. Las pérdidas por deterioro se reconocen en los resultados del año.

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 propiedad, planta y equipo y las vidas útiles utilizadas en el cálculo de depreciación:

<u>Ítem</u>	<u>Vida útil (en años)</u>
Equipos de oficina	10
Maquinaria y Equipo	10
Muebles y enseres	10
Vehículos	5
Equipos de cómputo	3

La compañía no considera el valor residual de activos fijos para la determinación del cálculo de depreciación en virtud de que los activos totalmente depreciados serán revalorizados de acuerdo a políticas corporativas.

La utilidad o pérdida que surjan del retiro o venta de un activo del rubro de propiedad, planta y equipos es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo y es reconocida en los resultados del año.

En caso de venta o retiro subsiguiente de propiedades revaluadas, el saldo de la reserva de revaluación es transferido directamente a resultados acumulados.

#### **(d) Pasivos financiero**

##### **Acreeedores comerciales, cuentas por pagar a partes relacionadas, otras cuentas por pagar y obligaciones financieras**

Los acreedores comerciales y otras cuentas por pagar son obligaciones de pago por bienes o servicios adquiridos en el curso normal de los negocios. Se presentan a su valor razonable, el cual corresponde a su valor en libros tras determinar que no existen intereses implícitos en relación a los plazos de los valores de pagos. Para esta determinación la Compañía considera 90 días como plazo normal de pago. Las obligaciones financieras y otras obligaciones se valorizan al costo amortizado.

Las obligaciones financieras y otros pasivos 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.

Los pasivos financieros son clasificados como obligaciones a corto plazo a menos que la Compañía tenga el derecho irrevocable para diferir el acuerdo de las obligaciones por más de doce meses después de la fecha del balance general. Los costos de financiamiento se reconocen según el criterio del devengado, incluyendo las comisiones relacionadas con la adquisición del financiamiento.

La Compañía no mantiene activos ni pasivos financieros al valor razonable con efecto en resultados ni inversiones a ser mantenidas hasta su vencimiento.

### **(e) Impuestos**

El gasto por impuesto a la renta representa la suma del impuesto a la renta por pagar corriente y el impuesto diferido:

#### **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 imponibles o deducibles. El pasivo de la compañía por concepto del impuesto corriente se calcula utilizándola tasa de impuesto a la renta aprobada por la autoridad tributaria al final de cada periodo.

#### **Impuestos diferidos**

Se reconocen sobre las diferencias temporarias determinadas entre el valor en libros de los activos y pasivos incluidos en el estado financiero y las bases fiscales correspondientes utilizadas para determinar la utilidad gravable.

El pasivo por impuesto diferido se reconoce generalmente para todas las diferencias temporarias imponibles. El 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 podría cargar esas diferencias temporarias deducibles.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos son medidos empleando la tasa de impuestos a la renta que se espera sea de aplicación en el periodo en el que el activo se realice o el pasivo se cancele.

La compañía realiza la compensación de activos con pasivos por impuestos, solo si tiene reconocido legalmente el derecho de compensarlos frente a la Autoridad Tributaria.

### **(f) Provisiones y pasivos contingentes**

Las provisiones deben ser reconocidas cuando la Compañía tiene una obligación presente (legal o implícita) como resultado de un evento pasado y es probable que se requieran recursos para cancelar las obligaciones y cuando pueda hacerse una estimación fiable del importe de la misma. Las provisiones se revisan a cada fecha del estado de situación financiera y se ajustan para reflejar la mejor estimación que se tenga a esa fecha.

## **(g) Beneficios a empleados**

### **Sueldos, salarios y contribución a la seguridad social**

Son beneficios cuyo pago es líquido hasta el término de los doce meses siguientes al cierre del periodo en el que los empleados han prestado los servicios. Se reconocerán como un gasto por el valor (sin descontar) de los beneficios a corto plazo que se han de pagar por tales servicios.

### **Participación de trabajadores**

La compañía reconoce en sus estados financieros un pasivo y un gasto por la participación de los trabajadores sobre las utilidades de la compañía este beneficio se calcula a la tasa del 15% de las utilidades líquidas o contables de acuerdo con disposiciones legales vigentes.

### **Jubilación patronal y bonificación por desahucio**

La Compañía no mantiene para este ejercicio económico, beneficios por concepto de jubilación patronal y desahucio, definidos por las leyes laborales ecuatorianas y en su caso se registrarán con cargo a resultados del ejercicio y su pasivo representaría el valor presente de la obligación a la fecha del estado de situación financiera, y que se determinara anualmente en base a estudios actuariales realizados por un perito independiente, usando el método de unidad de crédito proyectado. El valor presente de la obligación de beneficio definido se determinará descontando los flujos de salida de efectivo estimados usando la tasa de interés que determine el perito.

Los trabajadores que por veinte años o más hubieren prestado sus servicios en forma continuada o interrumpida tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores.

De acuerdo con disposiciones del Código de trabajo, en los casos de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, la compañía entregará el 25% de la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicio.

## **(h) Reconocimiento de ingresos**

Los ingresos se calculan al valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar, tomando en cuenta el importe estimado de cualquier descuento, bonificación o rebaja comercial que la compañía pueda otorgar.

### **Prestación de servicios**

Los ingresos provenientes de contratos de servicios se reconocen por referencia al estado de terminación del servicio. El estado de terminación del servicio se determina de la siguiente manera:

Los honorarios por servicios de seguridad se reconocen como ingresos de actividades ordinarias por referencia al estado de terminación del servicio, determinado como la proporción del tiempo total estimado para la prestación que haya transcurrido al finalizar cada periodo.

### **(i) Costos y gastos**

Se registran al costo histórico y se reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se efectúe el pago y, se registran en el periodo más cercano en el que se conocen.

### **(j) 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 ésta 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, contemplan 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.

### **(k) Reserva Legal**

La ley de Compañías de la República del Ecuador requiere que las compañías limitadas transfieran a reserva legal un porcentaje no menor al 5% de las utilidades anuales, hasta igualar por lo menos el 20 % del capital social de la Compañía. La reserva legal no está disponible para la distribución de dividendos, pero puede ser capitalizada en su totalidad o utilizada para absorber pérdidas.

### **(l) Eventos posteriores**

Los eventos posteriores al cierre del ejercicio que proveen información adicional sobre la situación financiera de la compañía a la fecha del estado de situación financiera (eventos de ajuste) son incluidos en los estados financieros. Los eventos posteriores importantes que no son eventos de ajuste son expuestos en notas a los estados financieros.

### **(m) Normas Internacionales de información financiera emitidas**

#### **Nuevas normas internacionales de información financiera y enmiendas vigentes**

Las políticas contables adoptadas son consistentes con aquellas utilizadas el año anterior. A partir del 1 de julio de 2012 y 1 de enero de 2013 entraron en vigencia las siguientes normas internacionales de información financiera y enmiendas:

- NIC 1.-** Presentación de los estados financieros-Presentación del estado de resultados integrales.
- NIC 16.-** Propiedad, planta y equipo: Clasificación del equipo auxiliar
- NIC 19.-** Beneficios a empleados: Cambios en la medición y reconocimiento de gastos de beneficios definidos y beneficios por terminación.
- NIIF 10.-** Estados financieros consolidados,
- NIC 27.-** Estados financieros separados
- NIIF 13.-** Medición a valor razonable
- NIIF 12.-** Revelaciones de intereses en otras entidades
- NIIF 20.-** Costos de desmonte en la fase de producción de una Mina a Cielo Abierto

La adopción de estas normas no tuvo un impacto significativo para las operaciones de la compañía.

## **Normas Internacionales de información financiera y enmiendas emitidas aún no vigentes**

A continuación se enumeran las Normas Internacionales de Información Financiera y enmiendas emitidas pero que no se encontraban en vigencia a la fecha de emisión de los estados financieros de la compañía. En este sentido, se indican las normas enmiendas emitidas que la Compañía razonablemente prevé que resultaran aplicables en el futuro. La compañía tiene la intención de adoptar esas normas y enmiendas cuando entren en vigencia.

### **NIIF 9 Instrumentos financieros: Clasificación y medición**

La norma tiene vigencia para los periodos anuales que se inicien a partir del 1 de enero de 2015. Como parte del proyecto del IASB de reemplazar la NIC 39 "Instrumentos financieros: Reconocimiento y medición", luego de un largo proceso de revisiones, en diciembre de 2011 el IASB emitió la NIIF 9 y las disposiciones de revelación transitorias. La NIIF 9 no quiere reestructurar información comparativa, en su lugar la NIIF 7 ha sido modificada para que se efectúen revelaciones adicionales en la transición de la compañía a esta NIIF 9.

### **NIIF 10.- Estados financieros consolidados, NIIF 12-Revelaciones sobre participaciones en otras entidades, NIC 27 Estados financieros separados (revisada)**

Las enmiendas tienen vigencia para los periodos anuales que se inciden a partir del 1 de enero de 2014. Establecen una excepción al requisito de la consolidación de las entidades que cumplen con la definición de inversión de patrimonio de acuerdo a la NIIF 10. La excepción de no consolidar requiere que estas inversiones se contabilicen a valor razonable con efecto en resultados.

A la fecha, la Gerencia de la Compañía se encuentra analizando el impacto que las normas y enmiendas tendrán en sus operaciones; sin embargo, estima que la adopción de estas normas y enmiendas no resultarán en cambios significativos.

Otras normas y enmiendas emitidas pero que aún no se encontraban en vigencia a la fecha de emisión de los estados financieros de la compañía y que la Gerencia de la Compañía prevé que no lo serán aplicables en el futuro, se resumen como sigue:

<b>Normas</b>	<b>Fecha efectiva de vigencia</b>
<b>NIC 32</b> -Compensación de activos y pasivos financieros (revisada)	1 de enero de 2014
<b>NIC 39</b> - Novación de derivados y continuación de contabilización de coberturas (revisada)	1 de enero de 2014
<b>NIIF 21</b> - Gravámenes	1 de enero de 2014

#### **4.- ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES**

La preparación de los presentes estados financieros en conformidad con las NIIF para PYMES, requiere que la administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la compañía, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros en opinión de la administración, tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales.

Las estimaciones y juicios subyacentes se revisan sobre una base regular. Las revisiones a las estimaciones contables se reconocen en el periodo de la revisión y periodos futuros si la revisión afecta tanto al periodo actual como a periodos subsecuentes.

A continuación se presentan las estimaciones y juicios contables que la administración ha utilizado en el proceso de aplicación de los criterios contables:

##### **Deterioro de activos**

A la fecha de cierre de cada periodo o en aquella fecha que se considere necesario, la administración analiza el valor de los activos para determinar si existe algún indicio, que los referidos activos hubieran sufrido una pérdida por deterioro. En caso que exista algún indicio, se realiza una estimación del importe recuperable del activo. Si se trata de activos identificables que no generan flujos de efectivo de forma independiente, se estima el valor recuperable de la unidad generadora de efectivo, se construye la correspondiente provisión por deterioro por la diferencia, con cargo a los resultados integrales. La compañía no ha identificado indicios de pérdidas por deterioro en sus activos.

#### **5. ADMINISTRACION DE RIESGOS**

##### **Riesgo de mercado**

El riesgo de mercado es el riesgo de que el valor razonable de los flujos futuros de efectivo de un instrumento financiero fluctúen debido a cambios en los precios de mercado. En el caso de la Compañía, los precios de mercado comprenden el riesgo de tasa de interés. Los instrumentos financieros afectados por los riesgos de mercado incluyen las obligaciones financieras que devengan intereses y los depósitos en bancos.

##### **Riesgo de crédito**

El riesgo de crédito es el riesgo de que una contraparte no pueda cumplir con sus obligaciones en la relación con un instrumento financiero o contrato de venta, generando una pérdida financiera. La compañía se encuentra expuesta al riesgo de crédito por sus actividades operativas (cuentas por cobrar) y sus actividades financieras incluidos los saldos en bancos.

La gerencia es responsable de gestionar el riesgo de crédito de sus clientes en base a las políticas los procedimientos y los controles sobre la gestión del riesgo. La compañía ha evaluado como baja la concentración del riesgo de crédito con respecto a los deudores comerciales, considerando que al menos el 90% de las ventas son efectuadas al contado.

### **Riesgo de liquidez**

La compañía monitorea el riesgo de un déficit de fondos utilizando de manera recurrente un flujo de caja proyectado a corto y largo plazo.

El objetivo de la compañía es mantener el equilibrio entre la continuidad y la flexibilidad del financiamiento a través del uso de préstamos (de requerirse). El acceso a fuentes de financiamiento está suficientemente asegurado y la deuda con vencimiento a menos de 12 meses podría ser refinanciada sin problema con los actuales prestamistas si esto fuera necesario.

### **Riesgo de tasa de interés**

El riesgo de tasa de interés es el riesgo de que el valor razonable o los flujos futuros de efectivo de instrumentos financieros fluctúen debido a los cambios en las tasas de interés de mercado. La exposición de la compañía al riesgo de tasa de interés es relacionada principalmente con las obligaciones financieras con tasas de interés reajustables.

### **Gestión de capital**

El objetivo principal de la gestión de capital de la compañía es asegurar que esta mantenga una calificación de crédito sólida y ratios de capital saludables para sustentar su negocio y maximizar el valor para los accionistas. La compañía gestiona su estructura de capital y realiza ajustes en función a los cambios en las condiciones económicas. A fin de mantener y ajustar su estructura de capital, la compañía puede modificar pagos de dividendos a los accionistas.

Al 31 de diciembre de 2013 no han existido cambios en las actividades y políticas de manejo de capital en la compañía.

### **Estimación del valor razonable de instrumentos financieros**

Se define como valor razonable al precio que sería recibido por vender un activo o pagado por transferir un pasivo en una transacción ordenada entre participantes del mercado de la fecha de la medición. Una medición a valor razonable supone que la transacción de venta del activo o transferencia del pasivo tiene lugar: en el mercado principal de activo o pasivo; o en ausencia del mercado principal, en el mercado en el mercado más ventajoso para el activo o pasivo para estimar los valores razonables se utilizaron los siguientes métodos y supuestos:

El efectivo en caja y bancos, cuentas por cobrar terceros, cuentas por cobrar y pagar a partes relacionadas, proveedores, otras cuentas por pagar y otros activos financieros se aproximan a sus respectivos importes en libros debido, en gran medida a los vencimientos a corto plazo de estos instrumentos.

## Nota 6.- Composición y evolución de los componentes de los Estados Financieros

### 6.1 Efectivo y equivalentes de efectivo

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, el rubro de efectivo y equivalentes de efectivo se formaban de la siguiente manera:

	... Diciembre 31,...	
	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	(en U.S. dólares)	
Caja Chica	0.00	100.00
Bancos	<u>10.889.44</u>	<u>142.917.75</u>
Total	<u>10.889.44</u>	<u>143.017.75</u>

La Compañía mantiene sus cuentas corrientes en dólares de los Estados Unidos de América Así también la caja chica constituye fondos destinados para adquisiciones menores que son mantenidos en la Compañía.

### 6.2 Deudores comerciales, neto

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, los deudores comerciales se formaban de la siguiente manera:

	... Diciembre 31,...	
	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	(en U.S. dólares)	
Clientes	41.995.10	37.809.14
Provisión incobrables	<u>(1.181.46)</u>	<u>(1.181.46)</u>
Total	<u>40.813.64</u>	<u>36.627.68</u>

Cientes - Las cuentas comerciales por cobrar que se revelan se clasifican como activos financieros que se miden al costo amortizado. Todos los saldos son clasificados como activos corrientes.

El período de crédito promedio sobre la venta de bienes es de 30 días. No se hace ningún recargo por intereses sobre las cuentas comerciales por cobrar.

Provisión de incobrables - Se estableció que el saldo contenido como provisión de cuentas incobrables es suficientemente razonable en relación al rubro de clientes por cobrar, en tal virtud no se realizó otra valoración adicional de una provisión por incobrabilidad, dentro de los parámetros establecidos por la NIC 39 Instrumentos Financieros- Reconocimiento y Medición.

Para determinar la provisión adecuada de cuentas incobrables se ha tomado en consideración el reporte de cartera separada por edades de vencimiento.

#### 6.4 Otras cuentas por cobrar

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, las otras cuentas por cobrar se formaban de la siguiente manera:

	... Diciembre 31,...	
	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	(en U.S. dólares)	
Anticipo proveedores	11.030.46	58.038.99
Otros anticipos entregados	<u>59.455.35</u>	<u>5.000.00</u>
Total	<u>70.485.81</u>	<u>63.038.99</u>

#### 6.3 Activos por impuestos corrientes

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, los impuestos en el activo se formaban de la siguiente manera:

	... Diciembre 31,...	
	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	(en U.S. dólares)	
Impuestos anticipados	0.00	9.175.89
Retenciones a favor del IVA	63.008.48	39.815.92
Retenciones a favor del Impuesto a la Renta	<u>39.418.47</u>	<u>28.455.01</u>
Total	<u>102426.95</u>	<u>77.446.82</u>

## 6.5 Propiedad planta y equipo

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, la propiedad, planta y equipo se formaban de la siguiente manera:

	... Diciembre 31,...	
	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	(en U.S. dólares)	
Costo o valuación	127.712,54	124.864,4
Depreciación acumulada y deterioro	<u>(77.697.11)</u>	<u>(84.569.4)</u>
Total	<u>50.015.43</u>	<u>40.294.99</u>
<i>Clasificación:</i>		
Muebles y enseres	5.795.28	5.687.50
Equipo de computación	20.383.08	4.536.65
Vehículos	19.929.13	28.153.56
Otro bienes	<u>3.907.94</u>	<u>1.917.28</u>
Total	<u>50.015.43</u>	<u>40.294.99</u>

## 6.6 Activos financieros no corrientes

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, activos financieros se formaban de la siguiente manera:

	... Diciembre 31,...	
	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	(en U.S. dólares)	
Inversiones en Bussines Center Condado	0.00	31.803.26
Inversiones en Bussines Center Granados	19.842.04	7.867.13
Inversiones en Proyecto La Occidental	33.030.70	27.080.70
Otras Inversiones	<u>1.926.00</u>	<u>1.800.00</u>
Total	<u>54.798.74</u>	<u>68.551.09</u>

## 6.7 Cuentas por pagar

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, las cuentas por pagar comerciales se formaban de la siguiente manera:

	... Diciembre 31,...	
	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	(en U.S. dólares)	
Proveedores comerciales	95.208.95	66.073.71
Otros por pagar	<u>4.000.00</u>	<u>4.000.00</u>
Total	<u>99.208.95</u>	<u>70.073.71</u>

El vencimiento de las obligaciones contraídas por la Compañía se ubica en un rango de 45 y 90 días.

## 6.8 Pasivos por impuestos corrientes

Un resumen de activos y pasivos por impuestos corrientes es como sigue:

	... Diciembre 31,...	
	<u>2013</u>	<u>2012</u>
<i>Pasivos por impuestos corrientes:</i>		
Impuesto a la renta por pagar	22.643.10	17.717.41
Retenciones por Impto. a la renta	6.106.17	10.501.18
Impuesto IVA por pagar y retenciones	<u>15.649.86</u>	<u>20.204.91</u>
Total	<u>44.399.13</u>	<u>48.423.50</u>

## Otros asuntos relacionados con el Impuesto a la Renta.

### (a) Situación fiscal

La Compañía no ha sido fiscalizada desde su domiciliación en el año 2001. De acuerdo con disposiciones legales, la autoridad tributaria tiene la facultad de revisar las declaraciones del impuesto a la renta de la Compañía, dentro del plazo de hasta tres años posteriores contados a partir de la fecha de presentación de la declaración del impuesto a la renta, siempre y cuando haya cumplido oportunamente con sus obligaciones tributarias.

**(b)** Determinación y pago del impuesto a la renta

El impuesto a la renta de la Compañía se determina sobre una base anual con cierre al 31 de diciembre de cada período fiscal, aplicando a las utilidades tributables la tasa del impuesto a la renta.

Las sociedades que transfieran por lo menos el 5% de su capital accionario a favor de al menos el 20% de sus trabajadores, pueden diferir el pago del impuesto a la renta y de su anticipo por el período de cinco años, con el correspondiente pago de intereses.

**(c)** Tasas del impuesto a la renta

Las tasas del impuesto a la renta son las siguientes:

<u>Año fiscal</u>	<u>Porcentaje de tasas de impuesto</u>
2010	25%
2011	24%
2012	23%
2013 en adelante	22%

En caso de que la Compañía reinvierta sus utilidades en el país en los términos y condiciones que establece la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno, podría obtener una reducción en la tasa del impuesto a la renta de 10 puntos porcentuales sobre el monto reinvertido, siempre y cuando efectúen el correspondiente aumento de capital hasta el 31 de diciembre del siguiente año.

Los contribuyentes administradores u operadores de una Zona Especial de Desarrollo Económico (ZEDE) tendrán una rebaja adicional de 5 puntos porcentuales en la tasa del impuesto a la renta.

**(d)** Anticipo del impuesto a la renta

El anticipo se determina sobre la base de la declaración del impuesto a la renta del año inmediato anterior, aplicando ciertos porcentajes al valor del activo total (menos ciertos saldos), patrimonio total, ingresos gravables y costos y gastos deducibles. El anticipo será compensado con el impuesto a la renta causado y no es susceptible de devolución, salvo casos de excepción. En caso de que el impuesto a la renta causado fuere menor al anticipo determinado, el anticipo se convierte en impuesto a la renta mínimo.

Adicionalmente, se excluirán de la determinación del anticipo del impuesto a la renta los gastos incrementales por generación de nuevo empleo o mejora de masa salarial, y en

general aquellas inversiones y gastos efectivamente realizados, relacionados con los beneficios tributarios para el pago del impuesto a la renta que reconoce el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones para las nuevas inversiones.

**(e) Impuesto a la Salida de Divisas (ISD)**

A partir del 24 de noviembre de 2011, el Impuesto a la Salida de Divisas (ISD) se incrementó del 2% al 5%.

Están exentos del Impuesto a la Salida de Divisas (ISD):

- Transferencias de dinero de hasta 1,000 que no incluyen pagos por consumos de tarjetas de crédito.
- Pagos realizados al exterior por amortización de capital e intereses de créditos otorgados por instituciones financieras internacionales, con un plazo mayor a un año, destinados al financiamiento de inversiones previstas en el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones y que devenguen intereses a las tasas referenciales.
- Pagos realizados al exterior por parte de administradores y operadores de las Zonas Especiales de Desarrollo Económico (ZEDE).
- Pagos realizados al exterior por concepto de dividendos distribuidos por sociedades nacionales o extranjeras domiciliadas en el Ecuador, después del pago del impuesto a la renta, a favor de otras sociedades extranjeras o de personas naturales no residentes en el Ecuador, siempre y cuando no estén domiciliados en paraísos fiscales o jurisdicciones de menor imposición.

**6.9 Anticipos de clientes**

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, la cuenta de anticipos de clientes se formaba de la siguiente manera:

	... Diciembre 31,...	
	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	(en U.S. dólares)	
Anticipo clientes	40.839.34	197.403.88
Total	<u>40.839.34</u>	<u>197.403.88</u>

**6.10 Patrimonio**

**a) Capital emitido**

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012 el capital social estaba constituido por 10.000 acciones ordinarias respectivamente, totalmente pagadas de 1 dólar cada una.

El detalle de los accionistas de la Compañía al 31 de diciembre de 2013 es el siguiente:

<u>Nombre de accionista</u>	<u>Número de acciones</u>	<u>Participación %</u>
Alexis Galarza Altamirano	5.000	50%
Sandra Labrada Cuevas	5.000	50%
Total	<u>10.000,00</u>	<u>100%</u>

**b) Reserva Legal**

La Ley requiere que se transfiera a la reserva legal por lo menos el 5% de la utilidad neta anual, hasta que la reserva llegue por lo menos al 50% del capital social. Dicha reserva no puede distribuirse como dividendos en efectivo, excepto en caso de liquidación de la Compañía, pero puede utilizarse para cubrir pérdidas de operaciones o para capitalizarse.

**c) Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF-**

Los resultados de la adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF, se registran en el patrimonio en el rubro "Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF", separado del resto de resultados acumulados y su saldo acreedor no podrá ser distribuido entre los accionistas, no será utilizado para aumentar capital, en virtud que no corresponde a resultados operacionales, motivo por el cual tampoco los trabajadores tendrán derecho a una participación sobre este. De existir un saldo acreedor, este podrá ser utilizado en absorber las pérdidas, o devuelto en caso de liquidación de la Compañía.

**6.11 Ingresos y costo de ventas de actividades ordinarias**

Durante los años 2013 y 2012 los ingresos ordinarios y sus respectivos costos de venta, se formaban de la siguiente manera:

	... Diciembre 31,...	
	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Ventas Locales	1'334.172.49	1'038.147.99
Costo de Ventas	<u>(989.807.25)</u>	<u>(806.208.22)</u>
<b>Utilidad Bruta en ventas</b>	344.365.24	231.939.97

#### **6.12 Aprobación de los estados financieros**

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2013 han sido aprobados por la Gerencia de la Compañía en 28 de marzo del 2014 y serán presentados a los Socios para su aprobación. En opinión de la Gerencia de la Compañía, los estados financieros serán aprobados por los socios sin modificaciones.