ESTADOS FINANCIEROS BAJO NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN FINANCIERA

G & S INGENIEROS CÍA. LTDA.

Para el periodo terminado al 31 de diciembre de 2013.

Abreviaturas usadas:

G & S INGENIEROS CÍA. LTDA.

NIIF	-	Normas Internacionales de Información Financiera
CINIIF	-	Interpretaciones de las NIIF
NIC	-	Normas Internacionales de Contabilidad
SIC	-	Interpretaciones de las NIC
PCGA	-	Principios contables de general aceptación
NEC	-	Normas Ecuatorianas de Contabilidad
IASB	-	Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad
US/.	-	Dólares estadounidenses

G & S INGENIEROS CIA. LTDA.				
Estado de Posición Financiera				
Al 31 de Diciembre del 2013				
Expresado en US$ Dólares				
	NOTAS	**31/12/2013**		**31/12/2012**
ACTIVOS				
ACTIVO CORRIENTE				
EFECTIVO Y EQUIVALENTES	**2**	43,545.14		41,896.40
CXC RELACIONADOS		12,066.72		45,485.93
CXC NO RELACIONADOS	**3**	62,299.30		92,120.84
OTRAS CXC RELAC	**4**	1,417.13		53,164.44
OTRAS CXC NO RELAC		-		8,747.29
CREDITO TRIBUTARIO IVA	**5**	61,373.23		54,281.37
CREDITO TRIBITARIO RENTA		-		4,720.48
INVENTARIO PROD TERM		46,104.95		40,756.69
OTROS ACTIVOS CORRIENTES		600.00		-
TOTAL ACTIVO CORRIENTE		**227,406.47**		**341,173.44**
ACTIVO NO CORRIENTE				
MUEBLES Y ENSERES	**6**	10,464.29		6,000.00
MAQUINARIA EQUIIPO E INSTALACIONES	**6**	94,681.00		46,097.00
EQUIPO DE COMPUTO Y SOFTWARE	**6**	5,583.11		2,792.39
VEHICULOS	**6**	232,788.21		170,252.00
OTRAS PROPIEDADES PPE	**6**	39,893.47		28,093.47
(-)DEP ACUM PPE	**6**	(78,872.15)		(40,918.81)
OTROS ACTIVOS L/P	**7**	40,968.00		40,968.00
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE		**345,505.93**		**253,284.05**
ACTIVOS TOTALES		**572,912.40**		**594,457.49**
PASIVOS Y PATRIMONIO				
PASIVO CORRIENTE				
CXP NO RELAC LOCALES	**8**	94,819.74		150,017.24
OTRAS CXP RELAC LOCALES	**9**	-		41,511.29
OTRAS CXP NO RELAC LOCALES	**9**	15,619.50		8,320.33
IMP RENTA XP EJERCICIO	**11**	1,066.20		-
PARTIC TRABAJADORES XP EJ	**9**	19,621.68		13,896.07
PROVISIONES	**10**	7,564.68		16,086.36
TOTAL PASIVO CORRIENTE		**138,691.80**		**229,831.29**
CXP L/P LOCALES		88,495.87		111,254.20
ANTICIPO DE CLIENTES		60,687.75		-
OTRAS CXP L/P NO RELACIONADOS		-		123,994.78
OTROS PASIVOS		48,743.69		48,743.69
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE		**197,927.31**		**283,992.67**
PASIVOS TOTALES		**336,619.11**		**513,823.96**
PATRIMONIO				
CAPITAL SUSCRITO		400.00		400.00
APORTES FUTURA CAPITALIZACION		119,732.48		-
RESERVA LEGAL		7,787.55		7,787.55
OTRAS RESERVAS		3,663.41		3,663.41
UTILIDADES NO DISTRIBUIDA EJ	**16**	20,723.44		20,723.44
(-) PERDIDA EJERCICIOS ANTERIORES	**16**	(8,001.30)		(8,001.30)
UTILIDAD DEL EJERCICIO	**16**	91,987.71		56,060.43
PATRIMONIO TOTAL		**236,293.29**		**80,633.53**
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		**572,912.40**		**594,457.49**
Las notas con parte integrante de los Estados Financieros				

G & S INGENIEROS CIA. LTDA.				
Estado de Resultado Integral				
Del 01 Enero al 31 Diciembre del 2013				
Expresado en US$ Dólares				
	NOTAS	**31/12/2013**		**31/12/2012**
INGRESO				
INGRESOS	**17**	1,238,463.88		1,815,682.31
INGRESO TOTAL		**1,238,463.88**		**1,815,682.31**
COSTOS Y GASTOS				
COSTOS DE SERVICIOS PRESTADOS	**18**	964,273.42		1,587,709.86
GASTOS DE PERSONAL	**18**	39,285.71		62,656.50
GASTOS GENERALES	**18**	104,093.53		74,003.87
COSTOS Y GASTOS TOTALES		**1,107,652.66**		**1,724,370.23**
UTILIDAD ANTES PARTICIPACION TRABAJADORES		**130,811.22**		**91,312.08**
RESERVA LEGAL		-		
PARTICIPACION TRABAJADORES		19,621.68		13,896.07
UTILIDAD ANTES DE IMPUESTOS		**111,189.54**		**77,416.01**
IMPUESTO A LAS GANANCIAS				
Impuesto a la Renta Corriente		19,201.83		21355.58
Impuesto a la Renta Diferido		-		
UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO		**91,987.71**		**56,060.43**
Las notas con parte integrante de los Estados Financieros				

G & S INGENIEROS CÍA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 DE DICIEMBRE DEL 2013
(EN DOLARES)

1 CONSTITUCION Y OPERACIONES

1.1 Establecimiento y últimas reformas importantes a su estatuto social.-

La Compañía fue constituida el 02 de Abril del 2003 con el nombre de **G & S INGENIEROS CÍA. LTDA.**

Esta compañía fue constituida con el objeto de dedicarse a la planificación, instalación, adecuación y mantenimiento de redes y cableado electrónico y telefónico.

1.2 Domicilio principal.-

La dirección de la Compañía y su domicilio principal es Salache s/n y Av. Amazonas de ciudad de Latacunga – Ecuador.

1.3 Declaración de cumplimiento con las NIIF.-

A partir del 1 de enero del 2012, los estados financieros de la Compañía fueron elaborados de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF, de acuerdo con las disposiciones contenidas en la Resolución No.08.G.DSC.010 emitida por la Superintendencia de Compañías en el Ecuador. Las NIIF utilizadas en la preparación de estos estados financieros corresponden a la última versión vigente, traducida oficialmente al idioma castellano por el IASB, de conformidad con el instructivo No.SC.DS.G.09.006 emitido por la Superintendencia de Compañías en el Ecuador.

Los estados financieros de la Compañía al 31 de diciembre del 2013, fueron preparados de conformidad con principios contables generalmente aceptados en el Ecuador.

1.4 Juicios y estimaciones de la gerencia

La preparación de los presentes estados financieros en conformidad con NIIF requiere que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la entidad, 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.

1.5 Cumplimiento con las NIIF.-

Los estados financieros de la Compañía comprenden los estados de situación financiera al 31 de diciembre del 2013, incluyen además los estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado el 31 de diciembre del 2013. Estos estados financieros han sido preparados de acuerdo con la última traducción vigente de las Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF, emitida oficialmente al idioma castellano por el IASB.

1.6 Moneda funcional y moneda de presentación

Las partidas en los estados financieros de la Compañía se expresan en la moneda del ambiente económico primario donde opera la entidad (moneda funcional). Los estados financieros se expresan en dólares estadounidenses, que es la moneda funcional y la moneda de presentación de la Compañía.

1.7 Efectivo y equivalentes.-

El efectivo y equivalentes de efectivo incluye aquellos activos financieros líquidos, depósitos o inversiones financieras líquidas, que se pueden transformar rápidamente en efectivo en un plazo inferior a tres meses y sobregiros bancarios no recurrentes. Los sobregiros bancarios recurrentes son presentados como pasivos corrientes en el estado de situación financiera.

1.8 Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar

Los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo.

Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier posible deterioro. Los ingresos por intereses (incluyendo los intereses implícitos) se reconocen y se calculan utilizando la tasa de interés efectiva, excepto para las cuentas por cobrar a corto plazo cuando el reconocimiento del interés resultare inmaterial. El período de crédito promedio en la venta de servicios es de 30 y 60 días que pueden extenderse hasta 90 días en casos excepcionales.

Las cuentas por cobrar comerciales incluyen una provisión para reducir su valor al de probable realización. Dicha provisión se constituye en función de un análisis de la probabilidad de recuperación de las cuentas por cobrar que se encuentran vencidas. Las otras cuentas por cobrar de dudosa recuperación son reconocidas directamente como pérdidas del período contable en que se conocen.

Las cuentas por cobrar comerciales y otras 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.

1.9 Activos fijos.-

- Medición inicial.-

  Las partidas de activos fijos se miden inicialmente por su costo. El costo de los activos fijos comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación de los activos, su puesta en condiciones de funcionamiento según lo previsto por la gerencia y la estimación inicial de cualquier costo de desmantelamiento y/o retiro del elemento o de rehabilitación de la ubicación de los activos.

  Los costos por préstamos directamente atribuibles a la adquisición de activos aptos (aquellos que requieren de un período sustancial antes de estar listos para su uso o venta) son considerados como parte del costo de dichos activos.

- Medición posterior al reconocimiento inicial – modelo de costo.-

  Después del reconocimiento inicial, los activos fijos, se muestran al costo menos su depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas de deterioro de valor, en caso de existir. Los gastos de reparaciones y mantenimientos se imputan a resultados en el período en que se producen.

- Depreciación.-

  El costo de los activos fijos se deprecia de acuerdo con sus vidas útiles estimadas mediante 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 activos fijos y las vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación:

Activo:	**Tasas:**	
Muebles y enseres	10%	10 Años
Maquinaria y Equipos	10%	10 Años
Vehículos	20%	5 Años
Computadoras y Software	33%	3 Años

- Disposición de activos fijos.-

  La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de una partida del activo fijo es reconocida en los resultados del período que se informa y es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo a la fecha de la transacción.

1.10 Deterioro del valor de los activos.-

Al final de cada período sobre el que se informa, la Compañía evalúa información interna y externa del negocio con el fin de establecer la existencia de indicios de deterioro de los valores en libros de sus activos. Para los activos con indicios de deterioro, se calcula el importe recuperable del activo evaluado con a fin de determinar las posibles pérdidas por deterioro. Cuando no es posible estimar el importe recuperable de un activo individual, la Compañía calcula el importe recuperable de la unidad generadora de efectivo a la que pertenece dicho activo.

El importe recuperable es el mayor entre el valor razonable menos los costos directamente relacionados a su potencial venta y el valor en uso. Al estimar el valor en uso, los flujos de efectivo futuros estimados son descontados utilizando una tasa de descuento antes de impuesto que refleja las valoraciones actuales del mercado respecto al valor temporal del dinero y los riesgos específicos para el activo para los cuales no se han ajustados los estimados de flujo de efectivo futuros.

Se reconoce una pérdida por deterioro en los resultados del año cuando el importe recuperable de un activo o unidad generadora de efectivo es menor que su importe en libros al final de cada período sobre el que se informa.

Las pérdidas por deterioro reconocidas en el pasado pueden ser reversadas en caso de que mejore el importe recuperable en el futuro. En estos casos, las reversiones de las pérdidas por deterioro aumenta el valor en libros del activo de tal manera que no exceda al importe en libros que habría tenido si no se hubieran registrado tales pérdidas en años anteriores. El reverso de una pérdida por deterioro es reconocido en los resultados del año.

1.11 Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar

Las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar son pasivos financieros, no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo.

Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva. El gasto por intereses (incluyendo los intereses implícitos) se reconoce como costos financieros y se calculan utilizando la tasa de interés efectiva, excepto para las cuentas por pagar a corto plazo cuando el reconocimiento del interés resultare inmaterial. El período de crédito promedio para el pago a proveedores es de 30 y 60 días que pueden extenderse hasta 90 días.

La Compañía tiene implementadas políticas de manejo de riesgo financiero para asegurar que todas las cuentas por pagar se paguen de conformidad con los términos crediticios acordados.
Las cuentas comerciales por pagar y otras cuentas por pagar se clasifican en pasivos corrientes, excepto los vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como pasivos no corrientes.

1.12 Obligaciones laborales

Los beneficios laborales comprenden todas las retribuciones que la Compañía proporciona a sus empleados a cambio de sus servicios. Los principales beneficios proporcionados por la Compañía comprenden:

- Beneficios a corto plazo.-

Son beneficios a corto plazo aquellos que se liquidan en el término de 12 meses siguientes al cierre del período en el que los empleados prestaron sus servicios. Los beneficios corto plazo son reconocidos en los resultados del año en la medida en que se devengan.

La legislación laboral vigente establece que los trabajadores tienen derecho a recibir el 15% de las utilidades líquidas o contables de la Compañía. La participación laboral se registra con cargo a los resultados del ejercicio con base en las sumas por pagar exigibles por los trabajadores

- Beneficios post-empleo.-

Son beneficios post-empleo aquellos que se liquidan después de que el empleado ha concluido su relación laboral con la Compañía, diferentes de los beneficios por terminación. Los beneficios post-empleo que poseen los empleados de la Compañía son:

+ Planes de aportaciones definidas (aportes al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social - IESS): El costo de estos serán determinados con base en la legislación laboral vigente, la cual establece que los empleadores deberán pagar al IESS el 12,15% de las remuneraciones mensuales percibidas por los empleados durante el período que se informa.

+ Planes de beneficios definidos (jubilación patronal y desahucio): el costo de tales beneficios serán determinados utilizando el Método de la Unidad de Crédito Proyectada, con valoraciones actuariales efectuadas por peritos independientes, realizadas al final de cada período sobre el que se informa. Las ganancias o pérdidas actuariales, así como los costos por servicios pasados serán reconocidas de manera inmediata. Las obligaciones por concepto de beneficios por retiro se reconocerán en el estado de situación financiera y representarán el valor actual de la obligación por beneficios definidos, ajustado por las ganancias y pérdidas actuariales, así como por los costos de servicios pasados antes mencionados
Estos beneficios serán calculados sobre los trabajadores que al 31/12/2013 hayan cumplido 10 años de servicio tal y como la legislación tributaria lo permite esto debido a la rotación del personal y baja antigüedad laboral de los empleados.

- Beneficios por terminación.-

Son beneficios por terminación aquellos que se liquidan cuando una de las partes da por terminado el contrato de trabajo. Los beneficios por terminación son reconocidos en los resultados del período que se informa cuando se pagan.

1.13 Impuestos corrientes.-

Los activos y pasivos por impuestos corrientes corresponden a aquellos que la Compañía espera recuperar o pagar al liquidar el impuesto a la renta corriente del período que se informa.

- Activos por impuestos corrientes

Los activos por impuestos corrientes incluyen retenciones en la fuente que le han sido efectuadas a la Compañía y anticipos para el pago del impuesto a la renta

+ Retenciones en la fuente:

Las retenciones en la fuente que le han sido efectuadas a la Compañía durante el período que se informa y en períodos anteriores podrán ser utilizadas para: i) el pago del impuesto a la renta reconocido en los resultados del período que se informa o en el pago del impuesto a la renta reconocido en los resultados de los próximos 3 años, o, ii) recuperado mediante reclamos de pago en exceso o pago indebido antes de que se cumplan los plazos de prescripción de ese derecho legal, es decir, 3 años contados desde la fecha de presentación de la declaración del impuesto a la renta del año correspondiente.

+ Anticipo mínimo del impuesto a la renta

A partir del 2010, los contribuyentes deben pagar un anticipo mínimo del impuesto a la renta que será determinado mediante la suma aritmética de los siguientes rubros:

- El 0,4% del Activo total, menos ciertas deducciones
- El 0,4% del total de ingresos gravables para el cálculo del impuesto a la renta
- El 0,2% del patrimonio, sin incluir pérdidas del año y de años anteriores.
- El 0,2% del total de costos y gastos deducibles para el cálculo del impuesto a la renta, incluyendo las deducciones por incremento neto de empleados y pagos al personal discapacitado

El valor determinado como anticipo mínimo del impuesto a la renta será cancelado por los contribuyentes de la siguiente manera:

Primera cuota: En julio del año siguiente, se pagará el equivalente al 50% de la diferencia establecida entre el valor determinado como anticipo mínimo del impuesto a la renta y la totalidad de las retenciones en la fuente que le hayan sido efectuadas a la Compañía en el año anterior.

Segunda cuota: En septiembre del año siguiente, se pagará un valor igual al determinado en la primera cuota.

Tercera cuota: En abril del año subsiguiente, se pagará la diferencia establecida entre el valor determinado como anticipo mínimo del impuesto a la renta y los pagos efectuados en la primera y segunda cuotas. Este remanente podrá ser cancelado con retenciones en la fuente que le hayan sido efectuadas a la Compañía durante el período que se informa.

- Pasivos por impuestos corrientes

El pasivo por impuesto corriente se calcula estableciendo el mayor valor entre el impuesto a la renta causado y el anticipo mínimo del impuesto a la renta.

+ Cálculo del impuesto a la renta causado:

El cálculo del impuesto a la renta causado se basó en las ganancias fiscales (base imponible del impuesto) registradas durante el año, es decir, sobre los ingresos gravados del período fiscal menos los gastos deducibles en ese mismo período. La utilidad contable difiere de la base imponible por la existencia de: 1) Ingresos exentos, ingresos no gravados o ingresos que serán gravables en el futuro, 2) Gastos no deducibles, gastos sin efectos fiscales o gastos que serán deducibles en el futuro, 3) amortizaciones de pérdidas tributarias que se hayan obtenido en los últimos 5 ejercicios tributarios anteriores, y, 4) otras partidas deducibles establecidas en la legislación tributaria vigente.

Para los años 2013 y 2012, el impuesto a la renta causado fue calculado con base en las tarifas vigentes del 23% y 22%, respectivamente; esta tarifa se reduce en 10 puntos porcentuales para la base imponible que la Administración de la Compañía decida capitalizar hasta el 31 de diciembre del siguiente año y que además cumpla con ciertos requisitos contenidos en la Ley de Régimen Tributario Interno. Las pérdidas tributarias o bases imponibles negativas otorgan al contribuyente el derecho de amortizar esas pérdidas durante los 5 períodos fiscales siguientes, sin que sobrepase en cada año el 25% de las respectivas bases imponibles.

- Calculo del pasivo por impuesto corriente

Cuando el impuesto causado sea superior al anticipo mínimo del impuesto a la renta, el contribuyente deberá cancelar la diferencia utilizando las retenciones en la fuente que le hayan sido efectuadas durante el período fiscal que no hayan sido previamente utilizadas para cancelar la tercera cuota del pago del valor determinado como anticipo mínimo del impuesto a la renta.

Cuando el valor determinado como anticipo mínimo del impuesto a la renta sea superior al impuesto a la renta causado, el contribuyente podrá solicitar a la Administración fiscal la devolución del anticipo pagado, cuando por caso fortuito o fuerza mayor, se haya visto afectado gravemente la actividad económica del sujeto pasivo; esta opción está disponible para los contribuyentes cada trienio.

En caso de que la Administración de la Compañía decida no solicitar la devolución del anticipo, este valor se constituirá en un pago definitivo del impuesto a la renta

Para los años 2013 y 2012, el impuesto a la renta reconocido en los resultados del período que se informa fue establecido con base en el valor determinado como impuesto a la renta causado debido a que el anticipo mínimo del impuesto a la renta de esos años fue menor.

1.14 Impuestos diferidos

El impuesto diferido fue reconocido con base en las diferencias temporarias entre el importe en libros de los activos y pasivos de la Compañía y las bases fiscales correspondientes utilizadas para determinar la ganancia fiscal, de la siguiente manera:

- Los pasivos por impuestos diferidos fueron reconocidos para todas las diferencias temporarias imponibles
- Los activos por impuestos diferidos fueron reconocidos para todas las diferencias temporarias deducibles, en la medida en que resulte probable que la entidad disponga de ganancias fiscales futuras que permitan su utilización.

La medición de los pasivos por impuestos diferidos y los activos por impuestos diferidos reflejará las consecuencias fiscales que se derivarán de la forma en que la entidad espera, al final del período sobre el que se informa, recuperar o liquidar el importe en libros de sus activos y pasivos. Los activos y pasivos por impuestos diferidos se miden empleando las tasas del impuesto a la renta que se espera sean utilizadas en el período en que el activo se realice y el pasivo se cancele

El estado de situación financiera de la Compañía presenta sus activos y pasivos por impuestos diferidos por separado, excepto cuando: i) existe el derecho legal de compensar estas partidas ante la misma autoridad fiscal, y, ii) se derivan de partidas con la misma autoridad fiscal y, iii) la Compañía tiene la intención de liquidar sus activos y pasivos por impuestos diferidos como netos.

- Ajustes por cambios en la tasa del impuesto a la renta y otros ajustes

El impuesto diferido, correspondiente a cambios en la tasa del impuesto a la renta, la reestimación de la recuperabilidad de los activos por impuestos diferidos o en la forma esperada de recuperar el valor en libros de un activo, se reconoce en los resultados del período que se informa, excepto en la medida en que se relacionen con partidas previamente reconocidas fuera de los resultados del período que se informa.

- Registro de los impuestos corrientes y diferidos.-

Los impuestos corrientes y diferidos, fueron reconocidos como ingresos o gastos e incluidos en el estado de resultados del período que se informa, excepto en la medida en que hayan surgido de una transacción o sucesos que se reconoce fuera de

dicho estado, ya sea en otro resultado integral o directamente en el patrimonio, en cuyo caso el impuesto también se reconoce fuera del resultado.

1.15 Reconocimiento de ingresos de actividades ordinarias.-

Los ingresos se reconocen al valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir, teniendo en cuenta el importe estimado de cualquier descuento, bonificación o rebaja comercial que la Compañía pueda otorgar.

Los ingresos por servicios son reconocidos cuando se cumplen todas y cada una de las siguientes condiciones:

+ Se ha transferido al comprador los riesgos y beneficios significativos, derivados de la propiedad de dichos bienes

+ La Compañía no conserva para sí ninguna implicación en la gestión corriente de los bienes vendidos.

+ Se puede medir con fiabilidad el importe de los ingresos, así como los correspondientes costos incurridos o por incurrir relacionados a dichos ingresos

+ Es probable que la Compañía reciba los beneficios económicos asociados con la transacción

+ El importe de los ingresos ordinarios puede medirse con fiabilidad

Se utiliza como base de registro el devengo

1.16 Costos y gastos

Los costos y gastos, incluyendo la depreciación de los activos fijos se reconocen en los resultados del año en la medida en que son incurridos, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago.

Como norma general en los estados financieros no se compensan los ingresos y gastos, salvo aquellos casos en los que la compensación sea requerida o permitida por alguna norma y esta presentación sea el reflejo de la esencia de la transacción.

Los ingresos y gastos con origen en transacciones que, contractualmente o por una norma legal, 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.

1.17 Resultados acumulados

Los resultados acumulados al cierre del periodo que se informa incluyen:

- Resultados acumulados a libre disposición

Los resultados acumulados a libre disposición corresponden a los obtenidos por la Compañía hasta el 31 de diciembre del 2013 de acuerdo con PCGA previos más los resultados obtenidos a partir del 1 de enero del 2013 y hasta el 31 de Diciembre del 2013 de acuerdo con las disposiciones contenidas en las NIIF. La Junta General de Accionistas puede distribuir o disponer el destino de estos resultados.

1.18 Activos financieros.-

Los activos financieros identificados en los estados financieros son:

1. Efectivo y equivalentes
2. Cuentas por cobrar comerciales y
3. Otras cuentas por cobrar

- Reconocimiento inicial y des-reconocimiento

Todos los activos financieros se reconocen y dan de baja en la fecha de negociación, es decir, cuando se observe la presencia de una compra o venta de un activo financiero bajo un contrato cuyas condiciones requieren la entrega del activo durante un período que generalmente está regulado por el mercado correspondiente.

Los activos financieros son medidos inicialmente al valor razonable, más los costos de la transacción, excepto por aquellos activos financieros clasificados al valor razonable con cambios en resultados, los cuales son inicialmente medidos al valor razonable y cuyos costos de la transacción se reconocen en resultados.

- Clasificación de activos financieros.-

La Compañía clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías: i) a valor razonable con cambios en resultados, ii) activos financieros mantenidos hasta su vencimiento, iii) préstamos y cuentas por cobrar, y, iv) activos financieros disponibles para la venta. La clasificación depende del propósito con el que se adquirieron los instrumentos financieros. La administración determina la clasificación de sus instrumentos financieros en el momento del reconocimiento inicial. A la fecha de los estados financieros adjuntos, la Compañía mantiene básicamente préstamos y cuentas por cobrar.

- Préstamos y cuentas por cobrar:

Son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo. 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 préstamos y cuentas por cobrar incluyen el efectivo disponible, los deudores comerciales y las otras cuentas por cobrar.

Después del reconocimiento inicial, estos activos financieros se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier posible deterioro. Los ingresos por intereses (incluyendo los intereses implícitos) se

reconocen y se calculan utilizando la tasa de interés efectiva, excepto para las cuentas por cobrar a corto plazo cuando el reconocimiento del interés resultare inmaterial.

- Deterioro de activos financieros al costo amortizado.-

Al final del período sobre el que se informa, los activos financieros que se miden al costo amortizado, son evaluados por deterioro con base en las políticas contables.

El importe en libros de los activos financieros se reducen directamente por cualquier pérdida por deterioro, excepto para las cuentas por cobrar comerciales, donde el importe en libros se reduce a través de una cuenta de activo denominada provisión para cuentas incobrables. Cuando la Compañía considera que una cuenta por cobrar comercial no es recuperable, se da de baja afectando la cuenta provisión para cuentas incobrables.

- Baja en cuentas de un activo financiero.-

La Compañía da de baja un activo financiero únicamente cuando: i) expiren los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero, y, ii) transfieran de manera sustancial los riesgos y ventajas inherentes a la propiedad del activo financiero.

1.19 Pasivos financieros.-

Los instrumentos de deuda son clasificados como pasivos financieros o como patrimonio de conformidad con la esencia del acuerdo contractual. Los pasivos financieros identificados en los estados financieros son:

1. Obligaciones financieras
2. Cuentas por pagar comerciales y
3. Otras cuentas por pagar

- Reconocimiento inicial.-

Los instrumentos financieros se clasifican como pasivos financieros medidos al costo amortizado. Estos pasivos se reconocen inicialmente a su costo más los costos que se hayan incurrido en la transacción. La Compañía no ha reportado pasivos financieros medidos al valor razonable con cambios en resultados.

Los pasivos financieros se clasifican como pasivos corrientes a menos que la Compañía tenga un derecho incondicional a diferir su liquidación durante al menos 12 meses después de la fecha de emisión del estado de situación financiera.

- Medición posterior.-

Después del reconocimiento inicial, estos pasivos financieros se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva. Los gastos por intereses (incluyendo los intereses implícitos) se reconocen y se calculan utilizando la

tasa de interés efectiva, excepto para las cuentas por pagar a corto plazo cuando el reconocimiento del interés resultare inmaterial.

- Baja en cuentas de un pasivo financiero.-

Se dan de baja los pasivos financieros cuando expiran, cancelan o cumplen las obligaciones contractuales asumidas por la Compañía.

2 EFECTIVO Y EQUIVALENTES

A continuación un resumen del efectivo y equivalentes de la Compañía:

COMPOSICIÓN DE LOS SALDOS	Al 31 de diciembre 2013	Al 31 de diciembre 2012
Caja	$ 4,655.79	$ 1,934.33
Bancos	$ 38,889.35	$ 39,962.07
Total	$ 43,545.14	$ 41,896.40

3 CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES

La compañía posee cuentas por cobrar comerciales como son Clientes, que se derivan de las ventas de bienes y/o servicios que realiza la empresa en razón de su objeto de negocio.

COMPOSICIÓN DE LOS SALDOS	Al 31 de diciembre 2013	Al 31 de diciembre 2012
Clientes	$ 74,366.02	$ 68,566.72
Total	$ 74,366.02	$ 68,566.72

No existe una provisión para créditos incobrables pero la norma dicta que dicha provisión se origina en operaciones del giro ordinario del negocio, efectuadas en cada ejercicio impositivo a razón del 1% anual sobre los créditos comerciales concedidos en dicho ejercicio y que se encuentren pendientes de recaudación al cierre del mismo, sin que la provisión acumulada pueda exceder del 10% de la cartera total.

4 OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Como parte del Balance detallo el resumen de las otras cuentas por cobrar de la Compañía:

COMPOSICIÓN DE LOS SALDOS	Al 31 de diciembre 2013	Al 31 de diciembre 2012
Otras Cuentas por Cobrar	$ 1,417.13	$ 53,164.44
Total	$ 1,417.13	$ 53,164.44

5 ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Actualmente la compañía detalla por impuestos corrientes lo siguiente:

COMPOSICIÓN DE LOS SALDOS	Al 31 de diciembre 2013	Al 31 de diciembre 2012
Crédito Tributario a Favor Empresa	$ 61,373.23	$ 54,281.37
Total	$ 61,373.23	$ 54,281.37

6 ACTIVOS FIJOS

Actualmente la compañía posee activos fijos los cuales, su medición es por método del costo, y la depreciación por el método de línea recta.

COMPOSICIÓN DE LOS SALDOS	Al 31 de diciembre 2013	Al 31 de diciembre 2012
Muebles y Enseres	$ 10,464.29	$ 6,000.00
Maquinaria y Equipo	$ 94,681.00	$ 46,097.00
Equipo de Computación	$ 5,583.11	$ 2,792.39
Vehiculos	$ 232,788.21	$ 170,252.00
Repuestos y herramientas	$ 39,893.47	$ 16,093.47
(-)Dep.Acum.Propiedad Planta Equipo	$ (78,872.15)	$ (40,918.81)
Total	$ 304,537.93	$ 200,316.05

7 ACTIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS

Existe Importe del impuesto sobre beneficios a recuperar en ejercicios futuros, relacionado con las diferencias temporarias deducibles, la compensación de pérdidas obtenidas en ejercicios anteriores, que todavía no hayan sido objeto de deducción fiscal y la compensación de créditos no utilizados procedentes de ejercicios anteriores. El saldo actual se debe a la implementación de NIIFS al 01 de enero del 2012.

COMPOSICIÓN DE LOS SALDOS	Al 31 de diciembre 2013		Al 31 de diciembre 2012	
Activos por Impuestos Diferidos	$ 40,968.00		$ 40,968.00	
Total	$ 40,968.00		$ 40,968.00	

8 DOCUMENTOS POR PAGAR COMERCIALES

El resumen de los documentos por pagar comerciales de la Compañía:

COMPOSICIÓN DE LOS SALDOS	Al 31 de diciembre 2013	Al 31 de diciembre 2012	Al 31 de diciembre
Proveedores de Bienes y Servicios	$ 93,960.54	$ 125,423.95	
Total	$ 93,960.54	$ 125,423.95	

9 OTRAS CUENTAS POR PAGAR

A continuación un resumen de las otras cuentas por pagar de la Compañía:

COMPOSICIÓN DE LOS SALDOS	Al 31 de diciembre 2013	Al 31 de diciembre 2012
Otras Cuentas por Pagar	$ 8,000.17	$ 26,115.37
Cuentas por Pagar SRI	$ 6,011.62	$ 5,014.75
Total	$ 14,011.79	$ 31,130.12

10 OBLIGACIONES LABORALES

Las obligaciones laborales de la Compañía se resumen en:

COMPOSICIÓN DE LOS SALDOS	Al 31 de diciembre 2013	Al 31 de diciembre 2012
Beneficios Legales	$ 15,635.83	$ 16,086.36
Seguridad Social	$ 1,536.73	$ 1,783.50
Participación Laboral	$ 19,621.68	$ 16,086.36
Total	$ 36,794.24	$ 33,956.22

11 PASIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

- Situación fiscal –

Con base en la opinión de sus asesores legales, la administración de la Compañía considera que ha satisfecho adecuadamente sus obligaciones establecidas por la legislación tributaria vigente. Este criterio podría eventualmente ser ratificado o no por la administración tributaria en una eventual revisión fiscal.

La normativa tributaria vigente establece que la Administración Tributaria puede fiscalizar las operaciones de las compañías para los últimos 3 años (contados desde la fecha de presentación de las declaraciones de impuesto a la renta) o 6 años (contados desde la fecha en que debió presentarse la declaración de impuesto a la renta). Por lo tanto, en caso de que la Administración Tributaria lo requiera, los años 2009, 2010 y 2011 podrían estar sujetos a posibles procesos de determinación.

- Amortización de pérdidas tributarias

De acuerdo con disposiciones legales vigentes, las pérdidas tributarias pueden ser compensadas con las utilidades gravables que se obtengan dentro de los cinco (5) períodos impositivos siguientes sin que exceda, en cada período, del 25% de las utilidades gravables. Al 31 de diciembre del 2013, la Compañía no mantiene pérdidas tributarias pendientes de amortizar.

- **Pasivos por impuestos corrientes**

A continuación un resumen de los pasivos por impuestos corrientes de la Compañía:

COMPOSICIÓN DE LOS SALDOS	**Al 31 de diciembre 2013**	**Al 31 de diciembre 2012**
Pasivos por Impuestos Corrientes	$ 1,066.20	$ -
Total	$ 1,066.20	$ -

12 BENEFICIOS LABORALES POST-EMPLEO

En relación a los beneficios laborales post- empleo de la Compañía que son jubilación patronal o desahucio, al momento la compañía no genera dichos beneficios pero la legislación vigente establece la obligación de los empleadores de proveer beneficios de pensión a los trabajadores que completen 25 años de servicios ininterrumpidos para el mismo empleador; después de 20 años de servicio los trabajadores adquieren derecho a un beneficio de pensión proporcional. La legislación vigente establece el beneficio definido de pensión que el trabajador recibirá al momento de retiro.

El pasivo reconocido en el balance general relacionado con el beneficio de pensión es el valor presente de la obligación a la fecha del balance general. La obligación es calculada anualmente por actuarios independientes usando el método del crédito

unitario proyectado. El valor presente de la obligación es determinado mediante flujos de caja estimados, descontados a una tasa del 5%. Actualmente la Compañía registrará la Jubilación Patronal cuando uno de sus empleados haya cumplido 10 años de labor permanente de acuerdo a la Ley Tributaria Vigente.

La Compañía también paga obligatoriamente contribuciones a un plan nacional de seguro de pensiones administrada por el Gobierno administrado por una entidad denominada Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social. La Compañía no tiene obligaciones de pago adicionales por este beneficio una vez que las contribuciones al plan han sido pagadas.

Beneficios por terminación de la relación laboral

Los beneficios de terminación de la relación laboral por concepto de indemnización por despido intempestivo son pagaderos cuando el contrato laboral es terminado por la Compañía antes de la fecha de jubilación normal o si es que un empleados acepta voluntariamente dejar su trabajo a cambio de estos beneficios. La Compañía reconoce los beneficios de terminación laboral cuando se demuestra que existe un compromiso para (i) la terminación del empleo de los trabajadores actuales con base en un plan formal detallado que no otorga posibilidades de reintegro al empleo o (ii) los beneficios son otorgados como resultado de una oferta hecha para reforzar la renuncia voluntaria. Los beneficios aplicables después de transcurridos 12 meses desde la fecha del balance general son descontados a sus valores presentes.

La legislación laboral vigente establece el pago de un beneficio por desahucio toda vez que la terminación del contrato laboral, sea por despido intempestivo o por renuncia voluntaria, es presentado por el trabajador ante el Ministerio de Trabajo. La Compañía constituye un pasivo para el valor presente de este beneficio con base en las estimaciones que surgen de un cálculo actuarial preparado por un actuario matemático independiente, calificado por la Superintendencia de Compañías.

13 GESTION DE RIESGOS FINANCIEROS

Como parte del giro normal de negocios, la Compañía se encuentra expuesta a distintos riesgos de naturaleza financiera que pueden afectar de manera significativa la situación financiera de la Compañía, el resultado de sus operaciones y su capacidad para generar flujos en el futuro.

Como parte de sus funciones, la Administración de la Compañía ha establecido procedimientos de información para:

- Identificar riesgos financieros a los cuales se encuentra expuesta,
- Cuantificar la magnitud de los riesgos identificados
- Proponer alternativas para mitigar los riesgos financieros
- Verificar el cumplimiento de las medidas aprobadas por la Administración, y
- Controlar la efectividad de las medidas adoptadas.

Por último presento un resumen de los principales riesgos financieros identificados por la Compañía, su cuantificación y un resumen de las medidas de mitigación que actualmente están en uso por parte de la Compañía:

1.- Riesgo de crédito

El riesgo de crédito corresponde al riesgo de que una de las partes de un instrumento financiero incumpla con sus obligaciones contractuales resultando en una pérdida financiera para la Compañía.

Debido al giro del negocio, la Compañía vende sus servicios principalmente a clientes corporativos. El período de crédito promedio en la venta es de 30 y 60 días que pueden extenderse hasta 90 días plazo. La Administración de la Compañía tiene la responsabilidad de evaluar de manera continua la situación financiera de los clientes para establecer cupos y plazos máximos de crédito.

2.- Riesgo de liquidez

El riesgo de liquidez corresponde al manejo adecuado de la Compañía de manera que la Administración pueda atender los requerimientos de financiamiento de la Compañía a corto, mediano y largo plazo.

3.- Riesgo de capital

La Administración gestiona su capital para asegurar que la Compañía estará en capacidad de continuar como empresa en marcha mientras que maximiza el rendimiento a sus accionistas a través de la optimización de los gastos, deuda y patrimonio.

14 CAPITAL ASIGNADO

El capital asignado de la Compañía asciende a US$ 400 dólares al 31 de diciembre del 2013. El capital social de la compañía se encuentra dividido en 800 acciones ordinarias cuyo valor nominal es de US$ 1 por acción.

15 RESERVAS

La compañía posee reservas de capital por US$ 11.450,96 que se deben a la porción legal y otras que son consideradas como el superávit reservado de la compañía no repartido, debido a que del capital obtenido en tal periodo se retiene para un bien en específico o gastos futuros.

16 RESULTADOS ACUMULADOS

Se presenta a continuación un resumen de resultados acumulados de la Compañía:

COMPOSICIÓN DE LOS SALDOS	**Al 31 de diciembre 2013**	**Al 31 de diciembre 2012**
Resultados Acumulados Distribuibles	$ 8,001.30	$ 8,001.30
Adopción de las NIIF por primera vez	$ (3,663.41)	$ (3,663.41)
Utilidad del año - distribuibles	$ 91,987.70	$ 56,060.43
Superavit por Revaluación de PPE	$ 20,723.44	$ 20,723.44
Saldo final	$ 117,049.03	$ 81,121.76

17 INGRESOS – COMPOSICION

A continuación hago un resumen de los ingresos ordinarios de la Compañía:

COMPOSICIÓN DE LOS SALDOS	Al 31 de diciembre 2013	Al 31 de diciembre 2012
Prestacion de Servicios	$ 1,200,383.43	$ 1,806,227.25
Saldo Final	$ 1,200,383.43	$ 1,806,227.25

18 GASTOS DE ADMINISTRACION Y VENTA – COMPOSICION

A continuación se muestra un detalle de la composición de los gastos de venta de la Compañía, establecido con base en la naturaleza del gasto:

COMPOSICIÓN DE LOS SALDOS	Al 31 de diciembre 2013	Al 31 de diciembre 2012
Costos	$ 964,273.42	$ 1,587,709.86
Gastos de Personal	$ 39,285.71	$ 62,656.50
Gastos Generales	$ 104,093.53	$ 74,003.87
Total	$ 1,107,652.66	$ 1,724,370.23

19 TRANSACCIONES Y SALDOS CON PARTES RELACIONADAS

Por este concepto se entiende y se considera partes vinculadas si una Compañía tiene capacidad para controlar a otra o puede ejercer una influencia importante en la toma de sus decisiones financieras u operativas. Se incluye también a los socios y administradores representativos en la Compañía.

Los términos y condiciones bajo los cuales se realizaron estas operaciones son equiparables a otras transacciones efectuadas con terceros.

Al 31 de diciembre del 2013 la Compañía mantiene cuentas pendientes de cobro por USD. 1.417,13 con partes relacionadas.

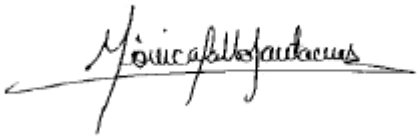
No se han otorgado ni recibido garantías para el cumplimiento de estas obligaciones.

20 HECHOS OCURRIDOS DESPUES DEL PERÍODO SOBRE EL QUE SE INFORMA

Entre el 31 de diciembre del 2013 y la fecha de emisión de estos estados financieros no se produjeron eventos que, en la opinión de la Administración de la Compañía pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros que no se hayan revelado en los mismos.

21 APROBACION DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros del año terminado el 31 de diciembre del 2013 han sido aprobados por la Administración de la Compañía el 28 de marzo del 2014 y posteriormente serán presentados a la Junta General de Accionistas para su aprobación definitiva. En opinión de la Administración de la Compañía, los estados financieros serán aprobados por la Junta General de Accionistas sin modificaciones.



Mónica Gallo
GERENTE GENERAL