

TOYOCOSTA S.A.

**INFORME SOBRE LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL
31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012**

TOYOCOSTA S.A.
ESTADOS FINANCIEROS Y NOTAS EXPLICATIVAS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012

INDICE

Informe de los auditores independientes	1-4
Estados de situación financiera	5
Estados de resultados integrales - por función	6
Estados de cambios en el patrimonio de los accionistas	7
Estados de flujos de caja	8-9
Notas a los estados financieros	
Actividad de la corporación	10
Principales políticas contables	
01 Gases de preparación	10
02 Declaración de cumplimiento	10-11
03 Nuevas normas e interpretaciones emitidas	11
04 Estimaciones y juicios contables	11
05 Activos financieros	12
06 Deterioro del valor de los activos financieros	12-13
07 Pasivos financieros	13
08 Valor razonable de activos y pasivos financieros	13
09 Invenarios	13
10 Propiedades y equipos	14-15
11 Propiedades de inversión	15
12 Deterioro del valor de los activos no financieros	15
13 Provisiones para contingencia	15
14 Recursoamiento de ingresos y gastos	16
15 Ventas	16
16 Cero de ventas	16
17 Participación a empleados	16
18 Impuesto a la renta	16
19 Beneficios de jubilación patronal y devaluación	17
20 Reserva legal	17
21 Cambios en el poder adquisitivo de la moneda	17
Efectivos	
22 Cuentas y documentos por cobrar	8-19
23 Inversiones	19
24 Impuestos y gastos anticipados	20
25 Propiedades y equipos	20-21
26 Propiedades de inversión	21
27 Otros activos e intangibles	21
28 Obligaciones bancarias y financieras	22
29 Obligaciones a largo plazo y accionistas eventuales	22
30 Valor razonable de activos y pasivos financieros	23
31 Cuentas por pagar comerciales	24
32 Gastos acumulados por pagar	24
33 Impuestos y retenciones por pagar	25
34 Impuesto a la renta, situación fiscal y precios de transferencia	25-27
35 Provisiones para jubilación patronal y devaluación	27-28
36 Capital social	28
37 Gestión de riesgo financiero	29
38 Ventas netas y costo de ventas	30
39 Gastos de venta, marketing y administración	30
40 Gastos financieros	31
41 Otros ingresos	31
42 Principales saldos y transacciones con partes relacionadas	31-32
43 Comenzamos	32
44 Reportes emitidos a la DINARDIF sobre ventas a crédito	32
45 Normas de prevención de lavado de activos	32-33
46 Eventos posteriores	33



Consultores Morán Cedillo

Audidores Independientes

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A la Junta General de Accionistas y Directorio de
TOYOCOSTA S.A.

Informe sobre los estados financieros

Hemos auditado los estados de situación financiera adjuntos de TOYOCOSTA S.A., al 31 de diciembre del 2013 y 2012, y los correspondientes estados de resultados integral, de cambios en el patrimonio de los accionistas y de flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas y un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas.

Responsabilidad de la Administración de la Compañía por los estados financieros

La Administración de la Compañía es responsable por la preparación y presentación razonable de los estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF's). Esta responsabilidad incluye el diseño, la implementación y el mantenimiento de controles internos relevantes para la preparación y presentación razonable de los estados financieros que no estén afectados por distorsiones significativas, sean éstas causadas por fraude o error, mediante la selección y aplicación de políticas contables apropiadas y la elaboración de estimaciones contables razonables de acuerdo con las circunstancias.

Responsabilidad del Auditor

Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros basados en las auditorías realizadas, las cuales fueron efectuadas de acuerdo con normas internacionales de auditoría. Estas normas requieren que cumplamos con requerimientos éticos, que planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener certeza razonable de que los estados financieros no contienen exposiciones erróneas o incertezas de carácter significativo. Una auditoría comprende la aplicación de procedimientos destinados a la obtención de evidencia de auditoría sobre los saldos y revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor e incluyen la evaluación del riesgo de distorsiones significativas en los estados financieros por fraude o error. Al efectuar esta evaluación de riesgo, el auditor toma en consideración los controles internos de la Compañía, relevantes para la preparación y presentación razonable de sus estados financieros, a fin de diseñar procedimientos de auditoría adecuados a las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía. Una auditoría también comprende la evaluación de que los principios de contabilidad utilizados son apropiados y de que las estimaciones contables hechas por la Administración son razonables, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para expresar nuestra opinión de auditoría.

Opinión

En nuestra opinión, los estados financieros mencionados en el primer párrafo presentan razonablemente, en todos los aspectos significativos, la situación financiera de TOYOCOSTA S.A., al 31 de diciembre del 2013 y 2012, los resultados de sus operaciones, los cambios en su patrimonio y flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, de acuerdo con normas internacionales de información financiera - NIIF's.

Énfasis sobre otros asuntos

De acuerdo con lo estipulado en la Resolución de la Superintendencia de Compañías, hacemos énfasis en el proceso de implementación de las normas de prevención de lavado de activos.

Como está expresado en la nota 27 a los estados financieros, al 31 de diciembre del 2013, la Compañía ha cumplido satisfactoriamente con los principales procesos de implementación relacionados con los procedimientos establecidos en la normativa vigente sobre prevención de lavado de activos, de acuerdo con los plazos establecidos en el cronograma adjunto a esta Resolución.

Informe sobre otros requisitos legales y regulatorios

De acuerdo con disposiciones tributarias, el informe sobre cumplimiento de obligaciones tributarias del año fiscal 2013, será presentado por separado hasta el 31 de julio del 2014, conjuntamente con los anexos exigidos por el Servicio de Rentas Internas, pudiendo resultar diferencias a reportar por las conciliaciones a realizar con las diversas declaraciones tributarias del año 2013.

[Firma]
HLB - CONSULTORES MORAN CEDILLO CIA. LTDA.
RNAE - No. 0258

[Firma]
Juan Morán Cedillo, MBA
Socio
Registro CPA. No. 21.249

Quayaquil, febrero 14 del 2014

TOYO COSTA S.A.

ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012

	NOTAS	2013	2012
		(US dólares)	
ACTIVOS			
ACTIVOS CORRIENTES			
Efectivo		688.467	891.596
Cuentas y documentos por cobrar		5.763.255	9.270.863
Inventarios		4.259.193	4.342.292
Impuestos y gastos anticipados		388.837	499.702
TOTAL ACTIVOS CORRIENTES		11.299.852	15.004.363
Anticipo para compra de inmueble		2.450.000	0
Propiedades y equipos, neto		8.773.824	9.203.370
Propiedades de inversión		3.010.139	1.077.320
Otros activos e intangibles		559.834	503.337
TOTAL ACTIVOS		26.082.649	25.788.190
PASIVOS Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS			
PASIVOS CORRIENTES			
Obligaciones bancarias y financieras	10,12	6.317.326	3.686.397
Vencimientos corrientes de obligaciones a largo plazo	11	454.795	2.083.623
Cuentas por pagar comerciales	13	4.368.852	7.265.858
Cuentos acumulados por pagar	14	1.023.604	942.808
Impuestos y retenciones por pagar	15	447.5	1.025.019
TOTAL PASIVOS CORRIENTES		13.612.095	15.053.705
Obligaciones a largo plazo	11,12	2.415.253	332.485
Impuesto a la renta diferido	16	104.116	104.116
Provisión para jubilación patronal y desahucio	17	414.141	274.202
TOTAL PASIVOS		16.545.605	15.764.509
PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS			
Capital social	18	6.000.000	6.000.000
Reservas legal y facultativa		355.117	750.089
Resultado acumulado proveniente de aplicación de NIIF		(50.707)	(50.707)
Superávit por revalorización		1.019.271	1.019.271
Utilidad neta del ejercicio (s)		2.220.363	2.305.028
TOTAL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS		9.544.044	10.023.681
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS		26.082.649	25.788.190


Ecom. Fernando Garcés Orbe
Gerente General


CRA. Juan Hidalgo Pastor
Contador General

Ver notas a los estados financieros

TOYO COSTA S.A.

ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012

	Capital	Reservas legal y facultativa	Superávit por revalorización	Resultados del ejercicio y acumulados	Total Patrimonio
	(US dólares)				
Saldo a diciembre 31, 2011	6.000.000	643.436	1.019.271	1.346.621	9.009.328
Reversión de activo por impuesto diferido por jubilación patronal			(30.675)	(30.675)	
Pago de dividendos			(1.260.000)	(1.260.000)	
Apropiación de reserva facultativa			(106.653)	0	
Utilidad neta del ejercicio				2.305.028	2.305.028
Saldo a diciembre 31, 2012	6.000.000	355.117	1.019.271	2.254.321	10.023.681
Pago de dividendos				(2.050.000)	(2.050.000)
Apropiación de reservas (2012):					
• Reserva legal		230.503		(230.503)	0
• Reserva facultativa		24.525		(24.525)	0
Exclusión de RMT RENTING S.A.:					
• Transferencia de capital (1)	(650.000)				(650.000)
• Aumento de capital (2)	650.000	(650.000)			0
Utilidad neta del ejercicio				2.220.363	2.220.363
Saldo a diciembre 31, 2013	6.000.000	355.117	1.019.271	2.169.656	9.544.044

(1) La Junta General Extraordinaria de Accionistas celebrada el 22 de noviembre del 2012, resolvió reducir el capital social en US\$ 650.000 mediante el retiro de 550.000 acciones de forma proporcional a los accionistas.
(2) La Junta General Ordinaria de Accionistas del 17 de marzo del 2013, resolvió aumentar el capital social a US\$ 6.000.000 una vez concluida la operación de exclusión.


Ecom. Fernando Garcés Orbe
Gerente General


CRA. Juan Hidalgo Pastor
Contador General

Ver notas a los estados financieros

TOYO COSTA S.A.

ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012

	NOTAS	2013	2012
		(US dólares)	
Operaciones continuadas:			
Ventas netas	20	63.988.794	58.313.455
Costo de ventas	20	(50.580.792)	(46.442.849)
Utilidad bruta		13.408.002	11.870.606
Gastos de ventas y marketing	21	6.381.430	(5.320.306)
Gastos de administración	22	(2.719.311)	(2.334.212)
Utilidad operativa		4.307.161	4.215.788
Intereses y comisiones ganados		393.150	337.642
Gastos financieros	23	(1.345.572)	(1.198.530)
Otros ingresos	24	691.582	581.356
Otros egresos	25	(602.700)	(441.813)
UTILIDAD ANTES DE PARTICIPACION A EMPLEADOS E IMPUESTO A LA RENTA POR OPERACIONES CONTINUADAS		3.443.621	3.494.443
Participación de empleados	26	(516.543)	(524.167)
Impuesto a la renta, provisión	26	(700.715)	(665.248)
UTILIDAD NETA OPERACIONES CONTINUADAS		2.220.363	3.050.028
Operaciones discontinuadas		0	0
UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO (S)		2.220.363	2.305.028
RESULTADO INTEGRAL TOTAL DEL EJERCICIO		2.220.363	2.305.028


Ecom. Fernando Garcés Orbe
Gerente General


CRA. Juan Hidalgo Pastor
Contador General

Ver notas a los estados financieros

TOYO COSTA S.A.

ESTADOS DE FLUJOS DE CAJA - METODO DIRECTO
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012

	2013	2012
	(US dólares)	
FLUJO DE CAJA POR ACTIVIDADES DE OPERACIONES:		
Efectivo recibido de clientes y otros	64.374.211	37.904.582
Efectivo pagado a proveedores, empleados y otros	(61.668.894)	(52.194.311)
Intereses pagados, neto	(1.345.572)	(1.198.530)
Otros ingresos y egresos netos	88.882	1.023.681
Efectivo neto provisto por actividades de operación	1.438.627	5.135.422
FLUJO DE CAJA POR ACTIVIDADES DE INVERSION:		
Anticipo por compra de inmueble	(1.574.061)	0
Pagos netos de financiamiento por adquisiciones de:		
• Propiedades y equipos	(1.853.378)	(1.715.123)
• Propiedades de inversión	(609.323)	0
Ventas de activos fijos	0	139.961
Adecuaciones y otros, neto de transferencias	(189.287)	(101.135)
Efectivo neto utilizado en actividades de inversión	(4.226.049)	(1.676.297)
FLUJO DE CAJA POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:		
Abonos y cancelaciones (préstamos) de Compañías relacionadas	2.313.704	(1.003.820)
Préstamos recibidos (abonos y cancelaciones) de instituciones financieras	2.130.627	(319.980)
Pagos por desahucio	(17.867)	(2.551)
Pago de dividendos a accionistas	(2.050.000)	(1.260.000)
Exclusión segmento de Renting	(1.885)	0
Efectivo neto utilizado en actividades de financiamiento	(2.907.478)	(2.586.371)
Aumento (disminución) neto de efectivo	(203.039)	388.716
Efectivo al inicio del año	891.596	502.790
Efectivo al final del año	688.467	891.596


Ecom. Fernando Garcés Orbe
Gerente General


CRA. Juan Hidalgo Pastor
Contador General

Ver notas a los estados financieros

ESTADOS DE FLUJOS DE CAJA
 CONCILIACIÓN DE LA UTILIDAD NETA CON EL EFECTIVO PROVISIO POR
 ACTIVIDADES DE OPERACIÓN
 POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012

	2013	2012
	(Miles de \$)	(Miles de \$)
UTILIDAD NETA	1.000.000	1.000.000
Partidas para conciliar la utilidad neta con el efectivo provisto por actividades de operación:		
Participación a empleados	(100.000)	(100.000)
Impuesto a la renta, neto por pagar	(200.000)	(200.000)
Depreciación, provisiones y amortizaciones	1.000.000	1.000.000
Provisión para jubilación patronal y de jubilación	(100.000)	(100.000)
Baja de activo fijo	(100.000)	(100.000)
Incremento y baja de inventarios	(100.000)	(100.000)
	1.000.000	1.000.000
Efectivo provisto por actividades de operación en el capital de trabajo:		
Disminución (aumento) en cuentas por cobrar clientes	(100.000)	(100.000)
Incremento (disminución) en inventarios, neto de transferencia a activo fijo	(100.000)	(100.000)
Disminución en impuestos y pagos anticipados	(100.000)	(100.000)
Aumento (disminución) en cuentas y documentos por pagar	1.000.000	1.000.000
Incrementación en gastos acumulados por pagar	(100.000)	(100.000)
EFECTIVO NETO PROVISIO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	1.000.000	1.000.000


