

ESPINOSA PAEZ S.A.
ESTADO DE SITUACIÓN
Al 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012
(Expresado en dólares estadounidenses)

	2013	2012		2013	2012
ACTIVOS CORRIENTES			PASIVOS		
			PASIVOS CORRIENTES		
Caja Bancos (Nota 3)	140,532	258,691	Obligaciones financieras (Nota 11)	147,080	195,207
Cientes y otras cuentas por cobrar :	<u>348,342</u>	<u>271,626</u>	Proveedores y otras cuentas por pagar :	<u>790,007</u>	<u>674,555</u>
Clientes (Nota 4)	261,919	194,577	Proveedores (Nota 12)	202,335	231,013
Provisión cuentas incobrables (Nota 4)	-11,979	-9,629	Otras cuentas por pagar (Nota 13)	587,672	443,542
Otras Cuentas por Cobrar (Nota 5)	73,467	65,120	Provisiones por Pagar		
Impuestos Anticipados (Nota 6)	24,935	21,558	Beneficios sociales (Nota 14)	5,397	4,941
Inventarios: (Nota 7):	<u>962,191</u>	<u>969,262</u>	Total pasivo corriente	<u>942,484</u>	<u>874,703</u>
Inventarios	962,191	969,262	PASIVOS NO CORRIENTES		
Gastos anticipados	8,156	9,090	Obligaciones financieras (Nota 11)	60,092	90,784
Total activo corriente	<u>1459,221</u>	<u>1508,669</u>	Proveedores largo plazo (Nota 16)	24,854	14,504
ACTIVOS NO CORRIENTES			Jubilación patronal y desahucio (Nota 17)	98,518	106,493
Activo fijo neto (Nota 8)	<u>343,841</u>	<u>352,860</u>	Pasivos diferidos (Nota 18)	<u>110,334</u>	<u>257,971</u>
Propiedad planta y equipo	518,803	480,967	Total pasivos no corrientes	<u>293,798</u>	<u>469,752</u>
Depreciación Acumulada	-174,962	-128,107	TOTAL PASIVOS	<u>1236,282</u>	<u>1344,455</u>
Activos a largo plazo	<u>76,482</u>	<u>68,237</u>	PATRIMONIO		
Inversiones temporales (Nota 9)	72,056	67,811	Capital social (Nota 19)	266,577	266,577
Otros activos largo plazo (Nota 10)	4,426	426	Reserva legal (Nota 20)	123,440	112,043
Total activos no corrientes	<u>420,323</u>	<u>421,097</u>	Reserva de capital	150,389	150,389
TOTAL ACTIVOS	<u>1879,544</u>	<u>1929,766</u>	Resultados acumulados (Nota 21)	-57,667	-57,667
			Resultado del ejercicio	<u>160,524</u>	<u>113,969</u>
			TOTAL PATRIMONIO	<u>643,262</u>	<u>585,311</u>
			TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	<u>1879,544</u>	<u>1929,766</u>

Las notas que se adjuntan forman parte integrante de los Estados Financieros (1 al 27)

ESPINOSA PAEZ S.A.
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL
POR LOS PERIODOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012
(Expresado en dólares estadounidenses)

	2013	2012
INGRESOS OPERACIONALES		
Ventas netas	2748,865	2291,274
Menos: Costo de ventas	-1682,523	-1398,788
	1066,342	892,486
Menos: GASTOS OPERACIONALES		
Gastos de administración y ventas	-870,561	-800,888
Menos: GASTOS NO OPERACIONALES		
Gastos financieros	-42,110	-38,187
Más: Otros ingresos no operacionales	85,877	109,964
	239,547	163,375
Resultado del ejercicio antes de participación e impuestos	1066,342	892,486
Participación laboral	-35,932	-24,506
Impuesto a la renta	-43,092	-24,900
	160,524	113,969
Resultado del ejercicio	160,524	113,969

Las notas que se adjuntan forman parte integrante de los estados financieros (1 al 27)

ESPINOSA PAEZ S.A.
ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO
POR LOS PERIODOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 y 2012
(Expresado en dólares estadounidenses)

	Capital social	Reserva legal	Reserva de capital	Resultados Acumulados	Resultado del ejercicio	Total
Saldo al 31 de diciembre del 2011	266,577	97,297	184,040	-57,667	147,452	637,699
Compensación salario digno					-416	-416
Distribución de dividendos					-132,290	-132,290
Apropiación reserva legal		14,745			-14,745	-
Venta de acciones			-33,651			-33,651
Utilidad del ejercicio 2012					113,969	113,969
Saldo al 31 de diciembre del 2012	266,577	112,042	150,389	-57,667	113,970	585,311
Distribución de dividendos					-102,573	-102,573
Apropiación reserva legal		11,398			-11,398	-
Utilidad del ejercicio					160,524	160,524
Saldo al 31 de diciembre del 2013	266,577	123,440	150,389	-57,667	160,524	643,262

Las notas que se adjuntan forman parte integrante de los Estados Financieros (1 al 27)

8. ACTIVOS FIJOS

La composición de saldos es el siguiente:

ACTIVOS FIJOS					
Descripción	SALDO 31/12/2012	ADICIONES	VENTAS O BAJAS	SALDO 31/12/2013	% Depreciación
TERRENOS	155,830			155,830	
EDIFICIOS	44,170			44,170	5%
MAQUINARIA Y EQUIPO	8,143		-3,388	4,755	10%
MUEBLES Y ENSERES	12,370			12,370	10%
EQUIPOS DE COMPUTACIÓN Y SOFTWARE	45,438	3,884	-4,388	44,935	33%
VEHICULOS	211,393	41,728		253,121	20%
OTROS ACTIVOS FIJOS TANGIBLES	3,623			3,623	10%
Subtotal costo	480,967	45,612	-7,776	518,804	
Depreciaciones					
MAQUINARIA Y EQUIPOS	7,456	117	-3,388	4,185	
MUEBLES Y ENSERES	11,958	95		12,053	
EQUIPOS DE COMPUTACIÓN Y SOFTWARE	32,680	7,463	-4,388	35,755	
VEHÍCULOS	73,002	46,691		119,693	
OTROS ACTIVOS FIJOS TANGIBLES	3,010	265		3,275	
Subtotal depreciaciones	128,107	54,631	-7,776	174,962	
Total activo fijo neto	352,860	-9,019	15,552	343,841	

11. OBLIGACIONES FINANCIERAS

La composición de saldos es el siguiente:

OBLIGACIONES FINANCIERAS

<u>Institución Financiera</u>	<u>Fecha Inicio</u>	<u>Fecha de Vencimiento</u>	<u>Interès</u>	<u>Saldo 31-12-2013</u>		<u>Saldo 31-12-2012</u>	
				<u>Corto plazo</u>	<u>Largo Plazo</u>	<u>Corto plazo</u>	<u>Largo Plazo</u>
PRODUBANK	30/09/2011	28/03/2012	7.25%	116,389		166,388	
BANCO PICHINCHA	10/11/2011	08/11/2016	11.20%	19,694	44,472	18,999	64,166
BANCO DE LA PRODUCCIÒN	29/02/2012	03/09/2016	11.23%	5,499	7,810	4,910	13,309
BANCO DE LA PRODUCCIÒN	24/02/2012	03/09/2016	11.23%	5,499	7,810	4,910	13,309
Total general				147,080	60,092	195,207	90,784

c) Cálculo del pasivo por impuesto corriente

A continuación los cálculos del impuesto a la renta corriente correspondientes a los periodos fiscales 2013 y 2012:

		<u>2013</u>	<u>2012</u>
	Resultado del ejercicio	239,547	163,376
Menos:	PARTICIPACIÓN UTILIDADES TRABAJADORES 15%	-35,932	-24,506
	INGRESOS EXENTOS	-42,452	-29,321
	OTRAS RENTAS EXENTAS		-44,569
Más:	GASTOS NO DEDUCIBLES	27,892	32,198
	15% PARTICIPACIÓN TRABAJADORES ATRIBUIBLE A INGRESOS EXENTOS	6,368	11,084
	BASE IMPONIBLE IMPUESTO A LA RENTA	195,423	108,260
	Impuesto a la Renta	42,993	24,900
	% DE IMPUESTO	22%	23%
Menos:	RETENCIONES EN LA FUENTE DEL AÑO	-22,732	-19,752
	ANTICIPO PAGADO	-2,202	-1,804
	Impuesto a Pagar	18,059	3,344