



**PHAROSAUDITORES EXTERNOS CÍA. LTDA.**

**EXPORTEL S.A.**

**ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS AL  
31 DE DICIEMBRE DEL 2013**

**EXPORTEL S.A.**

**ESTADO DE SITUACIÓN GENERAL**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2012**  
**(expresado en dólares americanos)**

<b>ACTIVO</b>	<b>Notas</b>	<b>DIC.2013</b>	<b>DIC.2012</b>
Efectivo y equivalentes al efectivo	5	4.035	3.492
Activos financieros - Inversiones	6	401.879	0
Cuentas y documentos por cobrar no relacionados	7	193.819	163.034
Anticipo Proveedores	8	44.782	252.942
Inventarios	9	555.097	346.059
Activos por impuestos corrientes		10.708	0
<b>Total Activo Corriente</b>		<b>1.210.320</b>	<b>765.527</b>
Activo Fijo no Depreciable	10	96.235	16.235
Activo Fijo Depreciable	11	179.723	222.457
Cuentas y documentos por cobrar relacionados	12	249.631	251.311
Activos diferidos		730	0
<b>Total Activo no Corriente</b>		<b>526.320</b>	<b>490.003</b>
<b>TOTAL ACTIVO</b>		<b>1.736.640</b>	<b>1.255.529</b>

**EXPORTEL S.A.**

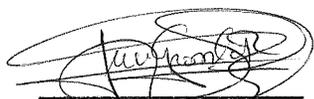
**ESTADO DE SITUACIÓN GENERAL  
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2012**

**( expresado en dólares americanos)**

**PASIVO**

Cuentas y documentos por pagar no relacionados	13	40.287	94.062
Obligaciones con instituciones financieras, corto plazo		0	19.801
Obligaciones con el personal	14	66.772	118.291
Obligaciones con la administración tributaria		3.405	9.107
Otros Pasivos		2.257	164.800
<b>Total Pasivo a Corto Plazo</b>		<b>112.720</b>	<b>406.061</b>
Cuentas y documentos por pagar relacionados	15	525.744	133.937
Cuentas por pagar accionistas	16	359.852	91.995
<b>Total Pasivo a Largo Plazo</b>		<b>885.595</b>	<b>225.932</b>
<b>TOTAL PASIVO</b>		<b>998.316</b>	<b>631.992</b>
<b>PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS</b>	17	<b>738.324</b>	<b>623.537</b>
(Véase estado adjunto)			
<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>		<b>1.736.640</b>	<b>1.255.529</b>

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros



Ing. Luis Eduardo Grandes R.  
GERENTE GENERAL



Lic. Elba Calderón  
CONTADOR GENERAL

EXPORTEL S.A

ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL  
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2012  
( expresado en dólares americanos)

	NOTAS	<u>DIC.2013</u>	<u>DIC.2012</u>
<b>INGRESOS</b>			
<b>Ingresos Operacionales</b>			
Ingresos por ventas	18	<u>1.336.732</u>	<u>3.152.420</u>
<b>Total Ingresos Operacionales</b>		<b>1.336.732</b>	<b>3.152.420</b>
<b>COSTOS</b>			
<b>Costos Operacionales</b>			
Costos de Ventas		537.853	1.896.796
Descuento en Compras		<u>(10.000)</u>	<u>(12.944)</u>
<b>Total Costos Operacionales</b>		<b>527.854</b>	<b>1.883.852</b>
<b>UTILIDAD BRUTA EN VENTAS</b>		<b>808.878</b>	<b>1.268.568</b>
<b>GASTOS</b>			
Gastos de Ventas		190.527	170.363
Gastos de Administración		<u>487.831</u>	<u>675.389</u>
<b>UTILIDAD EN OPERACIONES</b>		<b>130.520</b>	<b>422.817</b>
Ingresos y Gastos no Operacionales		(16.533)	(113.856)
<b>RESULTADO DEL EJERCICIO</b>		<b>113.987</b>	<b>308.961</b>



Ing. Luis Eduardo Grandes R.  
GERENTE GENERAL



Lic. Elba Calderón  
CONTADORA

EXPORTEL S.A

ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS  
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2012  
(expresado en dólares americanos)

	Capital Pagado	Reserva Legal	Reserva Facultativa	Reserva de Capital	Resultados Acumulados	Resultados Ejercicio	Total
Diciembre 31, 2011	800	3.715	5.572		103.269	201.220	314.576
Transferencia a resultados acumulados					201.220	(201.220)	0
Ajuste en reserva legal		(3.315)	3.315				0
Utilidad del ejercicio						308.960	308.960
<b>Diciembre 31, 2012</b>	<b>800</b>	<b>400</b>	<b>8.887</b>	<b>0</b>	<b>304.489</b>	<b>308.960</b>	<b>623.536</b>
Transferencia a resultados acumulados					308.960	(308.960)	0
Aumento de capital	800						800
Utilidad del ejercicio						113.987	113.987
<b>Diciembre 31, 2013</b>	<b>1.600</b>	<b>400</b>	<b>8.887</b>	<b>0</b>	<b>613.449</b>	<b>113.987</b>	<b>738.323</b>

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros

  
Ing. Luis Eduardo Grandes R.  
GERENTE GENERAL

  
Lic. Elba Calderón  
CONTADOR GENERAL

**EXPORTEL S.A**

**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO  
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013  
(expresado en dólares americanos)**

	<u>2013</u>
<b>Flujo de (en) Actividades de Operación:</b>	
Recibido de clientes	1.305.946
Pagado a proveedores y trabajadores	(1.439.044)
Otros activos no corrientes	950
<b>Efectivo provisto por (utilizado en) flujo de operación</b>	<u><b>(132.148)</b></u>
<b>Flujo en Actividades de Inversión:</b>	
Propiedad y Equipo	(106.091)
<b>Efectivo utilizado en flujo de inversiones</b>	<u><b>(106.091)</b></u>
<b>Flujo de financiamiento:</b>	
Activos financieros	(401.879)
Obligaciones con instituciones financieras, corto plazo	(19.801)
Cuentas por pagar accionistas	267.857
Pasivos a largo plazo	391.807
Incremento de capital	800
<b>Efectivo utilizado en flujo de financiamiento</b>	<u><b>238.784</b></u>
Incremento (disminución) del flujo de fondos	544
Saldo inicial de caja y bancos	3.492
<b>Saldo final de caja y bancos</b>	<u><u><b>4.036</b></u></u>

**Las notas explicativas son parte integrante de los estados financieros**



Ing. Luis Eduardo Grandes R.  
GERENTE GENERAL



Lic. Elba Calderón  
CONTADORA

**EXPORTEL S.A**

**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO**

**AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013**

**(expresado en dólares americanos)**

**CONCILIACIÓN DE LA UTILIDAD NETA CON EL EFECTIVO NETO  
PROVISTO POR FLUJO DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN**

<b>Utilidad Neta</b>	113.987
<b>Cargos a resultados que no representan flujo de efectivo:</b>	
Depreciaciones	68.825
Provisión cuenta incobrables	1.747
Provisión Jubilación patronal y Desahucio	4.560
	<hr/>
	189.120
<b>Operaciones del período:</b>	
Cuentas y documentos por cobrar no relacionados	(32.533)
Anticipo Proveedores	208.160
Inventarios	(209.038)
Activos por impuestos corrientes	(10.708)
Cuentas y documentos por cobrar relacionados	1.680
Activos diferidos	(730)
Cuentas y documentos por pagar no relacionados	(53.775)
Obligaciones con el personal	(56.080)
Obligaciones con la administración tributaria	(5.702)
Otros Pasivos	(162.543)
	<hr/>
<b>Efectivo provisto por (utilizado en) flujo de operación</b>	<b><u>(132.148)</u></b>



Ing. Luis Eduardo Grandes R.  
GERENTE GENERAL



Lic. Elba Calderón  
CONTADORA

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013  
(Expresadas en dólares americanos)**

---

**NOTA 1 - OPERACIONES**

EXPORTEL S.A., se constituyó en la Ciudad de Guayaquil, mediante escritura pública otorgada por el Notario Vigésimo Quinto del Cantón, Dr. Ivo Zurita Zambrano, el 28 de Agosto del 2001.

La compañía tiene como objeto social lo siguiente;

- a) Importación, exportación, distribución, compra, venta, comercialización, intermediación, elaboración, reparación, concesión de cualquier producto o materias primas para la industria en general, para la agricultura, ganadería, productos agrícolas, veterinarios, piscícolas, forestales y todo lo que esté relacionado con actividades conexas.
- b) Así como todo tipo de bienes inmuebles.
- c) Realizar transporte a través de terceros de toda clase de mercadería en general.
- d) Al procesamiento de larvas de camarones, cultivo y comercialización de especies bioacuáticas, a su exportación y comercialización.
- e) Comercialización de sus propios productos así como de terceros.
- f) La representación de empresas comerciales, agropecuarias, industriales, nacionales, internacionales y aéreas.
- g) Explotación agrícola en todas sus fases.
- h) Inspecciones de productos, así como a la importación de productos agrícolas al granel.
- i) La dirección técnica y administrativa de establecimientos de estudios e investigación científica, fabricación y comercialización, importación y exportación de productos químicos y farmacéuticos, aparatos e instrumental médico, quirúrgico y ortopédico.
- j) Asesoría en general.
- k) Asesoría técnica en general.
- l) La compañía podrá prestar servicios publicitarios.
- m) La Compañía podrá adquirir para sí, acciones, participaciones o derechos de compañías existentes e intervenir en la constitución de nuevas compañías, participando como parte del contrato constitutivo, fusionándose con otras y transformándose en otra Compañía distinta.

La Compañía podrá llevar a cabo todas las operaciones que se relacionen con su actividad, u objeto social, en forma directa, entera o parcialmente.

**NOTA 2.- RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES**

**2.1. Declaración de Cumplimiento**

Los estados financieros al 31 de diciembre de 2013 han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera para Pymes, (NIIF's para Pymes).

## **NOTA 2.- RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES (Continuación).**

### **2.2 Bases para la preparación de los estados financieros**

Los estados financieros de la Compañía Exportel S.A., al 31 de diciembre de 2013, comprenden el estado de situación financiera, el estado de resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha. Estos estados financieros han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera para Pymes (NIIF).

### **2.3. Registros contables y unidad monetaria**

Los estados financieros y los registros de la Compañía se presentan en dólares de los Estados Unidos de América, la moneda oficial adoptada por la República del Ecuador a partir de marzo de 2000.

### **2.4. Caja y Bancos**

Caja y bancos incluye aquellos activos financieros líquidos, depósitos o inversiones financieras, que se pueden transformar rápidamente en efectivo en un plazo inferior a tres meses. Los sobregiros bancarios son presentados como pasivos corrientes en el estado de situación financiera.

### **2.5. Activos financieros**

Incluye inversiones en entidades financieras locales, con vencimientos mayores a 90 días; cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar.

Las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar son activos financieros con registro a valor nominal, que no cotizan en un mercado activo.

Las cuentas comerciales por cobrar incluyen una provisión para reducir su valor al de probable recuperación. Dicha provisión se constituye en función de un análisis individual de las cuentas.

Las cuentas comerciales por cobrar 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.

### **2.6. Inventarios**

Los inventarios son presentados al costo de adquisición o valor neto realizable, el menor. El costo de ventas incluye los costos de compras aplicando el método de valuación del costo promedio.

El valor neto realizable es el precio de venta estimado en el curso normal del negocio, menos los costos estimados para poner las existencias en condición de venta y para realizar su comercialización

### **2.7. Propiedad y equipo**

#### **2.7.1 Medición en el momento del reconocimiento**

Las partidas de propiedades y equipo se registran inicialmente por su costo.

**NOTA 2.- RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES  
(Continuación).**

El costo de propiedades y equipo comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación del activo, su puesta en condiciones de funcionamiento y la estimación inicial de cualquier costo de desmantelamiento y retiro del elemento o de rehabilitación de la ubicación del activo.

**2.7.2 Medición posterior al reconocimiento: modelo del costo**

Después del reconocimiento inicial, las propiedades y equipo son registradas al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas de deterioro de valor; los cuales no difieren significativamente del costo revaluado.

Los gastos de reparaciones y mantenimientos se imputan a resultados en el período en que se producen.

**2.7.3 Medición posterior al reconocimiento: modelo de revaluación**

Después del reconocimiento inicial, los terrenos y edificios son presentados a sus valores revaluados, que son sus valores razonables, en el momento de las revaluaciones, menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas por deterioro de valor. Las revaluaciones se efectúan con suficiente frecuencia, de tal manera que el valor en libros no difiera materialmente del que se habría calculado utilizando los valores razonables al final de cada período.

Cualquier aumento en la revaluación de los terrenos y edificios se reconoce en otro resultado integral, y se acumula en el patrimonio bajo el encabezamiento de reserva de revaluación de propiedades y equipo, excepto si revierte una disminución en la revaluación del mismo previamente reconocida en resultados, en cuyo caso el aumento se acredita a resultados en la medida en que se carga la disminución previa. Una disminución del valor en libros de la revaluación de los terrenos y edificios es registrada en resultados en la medida que excede el saldo, si existe alguno, mantenido en la reserva de revaluación relacionado con una revaluación anterior de dichos activos.

El saldo de revaluación de terrenos y edificios incluido en el patrimonio es transferido directamente a utilidades retenidas, cuando se produce la baja en cuentas del activo. No obstante, parte de la reserva se transfiere a medida que el activo es utilizado. En ese caso, el importe de la reserva transferida es igual a la diferencia entre la depreciación calculada según el valor revaluado del activo y la calculada según su costo original. Las transferencias desde las cuentas de reserva de revaluación a utilidades retenidas no pasan por el resultado del período.

**2.7.4 Método de depreciación y vidas útiles**

El costo o valor revaluado de propiedades 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 propiedades y equipo y las vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación:

**NOTA 2.- RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES  
(Continuación).**

*Propiedades y Equipo    Porcentaje de vida útil*

Muebles y Equipo de Oficina	10
Vehículos	20
Equipo de computación	33
Maquinaria pesada	10
Edificios	5

**2.7.5 Retiro o venta de propiedades y equipo**

La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de una partida de propiedades y equipo es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo y reconocida en resultados.

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

**2.8. Costos por préstamos**

Los costos por préstamos son reconocidos en resultados durante el período en que se incurren.

**2.9. Cuentas y documentos por pagar y otras cuentas por pagar**

Las cuentas y documentos por pagar y otras cuentas por pagar son obligaciones con terceros registrados a valor nominal.

**2.10. Impuesto a la Renta**

El impuesto por pagar 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 imposables o deducibles y partidas que son gravables o deducibles.

De acuerdo con disposiciones tributarias, las sociedades que reinviertan sus utilidades en el país podrán obtener una reducción de 10 puntos porcentuales de la tarifa del Impuesto a la Renta sobre el monto a reinvertir, siempre que lo destinen exclusivamente a la adquisición de maquinarias o equipos nuevos que se relacionen directamente con su actividad económica; así como para la adquisición de bienes relacionados con investigación y tecnología que tengan como fin mejorar la productividad, generar diversificación productiva y empleo; y se efectúen el correspondiente aumento de capital, mismo que deberá perfeccionarse con la inscripción en el Registro Mercantil hasta el 31 de diciembre del año siguiente.

**2.11. Beneficios a Empleados**

**2.11.1 Jubilación Patronal y Bonificación por desahucio**

El costo de los beneficios definidos (jubilación patronal y bonificación por desahucio) es determinado utilizando valoraciones actuariales realizadas al final de cada período.

## **NOTA 2.- RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES (Continuación).**

### **2.11.2 Participación a trabajadores**

De acuerdo con disposiciones legales, los trabajadores tienen derecho a una participación del 15% sobre las utilidades anuales, esta provisión es registrada con cargo a los resultados del ejercicio en que se devenga, con base en las sumas por pagar exigibles.

### **2.12. Reconocimiento de ingresos y gastos**

El ingreso es reconocido cuando el riesgo y los beneficios significativos de propiedad han sido transferidos al comprador y no subsisten incertidumbres sobre reversos significativos.

Los costos y gastos se registran al costo histórico. Los costos y gastos se reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago, y se registran en el período más cercano en el que se conocen.

### **2.13. Reserva legal**

La Ley de Compañías requiere que por lo menos el 10% de la utilidad anual sea apropiado como reserva legal hasta que ésta como mínimo alcance el 50% del capital social. Esta reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo pero puede ser capitalizada en su totalidad.

### **2.14. Reservas de capital**

Este rubro incluye los ajustes por revalorización del patrimonio y re expresión monetaria originados en el proceso de conversión de los registros contables de sucres a dólares estadounidenses al 31 de marzo del 2000.

La Reserva de capital podrá capitalizarse en la parte que exceda las pérdidas acumuladas al cierre del ejercicio, previa resolución de la Junta General de Accionistas. Esta reserva no está disponible para distribución de dividendos ni podrá utilizarse para pagar el capital suscrito no pagado, y es reintegrable a los socios al liquidarse la Compañía.

## **NOTA 3.- APLICACIÓN DE NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN FINANCIERA (NIIF - PYMES)**

La aplicación de las NIIF - PYMES supone, con respecto a los principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador que se encontraban vigentes al momento de prepararse los estados financieros correspondientes al año 2013:

- Cambios en las políticas contables, criterios de medición y forma de presentación de los estados financieros.
- La incorporación de un nuevo estado financiero, el estado de resultado integral.
- Un incremento significativo de la información incluida en las notas a los estados financieros.

La Compañía ha aplicado las Normas Internacionales de Información Financiera para Pymes de manera uniforme desde el año 2012.

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

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.

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

#### NOTA 5.FONDOS DISPONIBLES

Al 31 de diciembre del 2013 y 31 de diciembre del 2012, el detalle es como sigue:

	<u>Dic. 2013</u>	<u>Dic. 2012</u>
Caja	776	2.394
Bancos ctas. Ctes.	3.259	1.098
<b>Total efectivo y equivalentes al efectivo</b>	<b><u>4.035</u></b>	<b><u>3.492</u></b>

#### NOTA 6.- ACTIVOS FINANCIEROS - INVERSIONES

Al 31 de diciembre del 2013 el detalle es como sigue:

	<u>Valor inversión</u>	<u>Plazo en días</u>	<u>Tasa interés anual</u>
Produbanco	151.070	31	3,25%
Produbanco	124.465	61	3,75%
Produbanco	124.465	91	4,25%
<b>Total Inversiones</b>	<b><u>400.000</u></b>		

*ESPACIO EN BLANCO*

## NOTA 7.- CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR NO RELACIONADOS

	<u>Dic. 2013</u>	<u>Dic. 2012</u>
Clientes	182.287	143.949
Cuentas y documentos por empleado	1.500	936
Cuentas por cobrar otros	11.000	14.453
Transformaciones y Reeenvases	0	3.552
Impuestos Fiscales	0	1.606
(-) Provisión incobrables	(968)	(1.462)
<b>Total Cuentas y documentos por cobrar no relacionados</b>	<b>193.818</b>	<b>163.034</b>

- a) Al 31 de diciembre del 2013 la cuenta de clientes se encontraba a plazos de 1 a 60 días sin generar intereses.
- b) Al 31 de diciembre del 2013, la Compañía registra provisiones calculadas en función de las disposiciones tributarias vigentes.

## NOTA 8.- ANTICIPO PROVEEDORES IMPORTACIONES

Al 31 de diciembre del 2013 y 31 de diciembre del 2012, el detalle es como sigue:

	<u>Dic. 2013</u>	<u>Dic. 2012</u>
Anticipo Proveedores Importaciones	44.782	252.942
<b>Total Anticipo Proveedores Importaciones</b>	<b>44.782</b>	<b>252.942</b>

## NOTA 9.-INVENTARIOS

Al 31 de diciembre del 2012 y 31 de diciembre del 2013, el detalle es como sigue:

	<u>Dic. 2013</u>	<u>Dic. 2012</u>
Mercaderías SYRVET	22.133	39.914
Mercaderías En Bodega Genia	9.124	13.251
Mercaderías Focking	107.313	118.732
Mercaderías En Bodega Otros	416.527	174.162
<b>Total Inventarios</b>	<b>555.097</b>	<b>346.059</b>

Los productos veterinarios y agroquímicos que conforman el inventario, han sido adquiridas a través de importaciones directas a los siguientes proveedores: SYRVET, GENIA, FOCKING, con las cuales se han suscrito contratos exclusivos para la distribución de los productos en el Ecuador.

**NOTA 10.-ACTIVO FIJO NO DEPRECIABLE**

Al 31 de diciembre del 2013 y 31 de diciembre del 2012, el detalle es como sigue:

	<u>Dic. 2013</u>	<u>Dic. 2012</u>
Terrenos	96.235	16.235
<b>Total Activo Fijo no Depreciable</b>	<b><u>96.235</u></b>	<b><u>16.235</u></b>

**NOTA 11.-ACTIVO FIJO DEPRECIABLE**

Al 31 de diciembre del 2013 y 31 de diciembre del 2012, el detalle es como sigue:

<u>ACTIVOS</u>	<u>SALDO AL 31 DE DIC. 2012</u>	<u>ADICIONES</u>	<u>RETIROS</u>	<u>SALDO AL 31 DE DIC. 2013</u>
MUEBLES DE OFICINA	22.007			22.007
EQUIPO DE PROCESAMIENTO DE DATOS	1.300			1.300
VEHÍCULOS	349.740	21.867		371.607
<b>TOTAL</b>	<b><u>373.047</u></b>	<b><u>21.867</u></b>	<b><u>0</u></b>	<b><u>394.914</u></b>
DEP. ACUMULADA MUEBLES DE OFICINA	2.411	2.161		4.572
DEP. ACUMULADA EQ. DE PROCESAMIENTO	1.300			1.300
DEP.ACUMULADA VEHÍCULOS	146.880	62.438		209.318
<b>TOTAL DEPREC.ACUMULADA</b>	<b><u>150.591</u></b>	<b><u>64.599</u></b>	<b><u>0</u></b>	<b><u>215.190</u></b>
<b>TOTAL ACTIVOS FIJOS</b>	<b><u>222.456</u></b>	<b><u>(42.732)</u></b>	<b><u>0</u></b>	<b><u>179.724</u></b>

Los vehiculos de propiedad de la Compañía estan libres de gravámenes comerciales.

**NOTA 12.- CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR RELACIONADOS**

Al 31 de diciembre del 2013 y 31 de diciembre del 2012, el detalle es como sigue:

	<u>Dic. 2013</u>	<u>Dic. 2012</u>
Seimbaex Cía. Ltda.	249.631	251.311
<b>Total Cuentas y documentos por cobrar relacionados</b>	<b><u>249.631</u></b>	<b><u>251.311</u></b>

*ESPACIO EN BLANCO*

**NOTA 13.- CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR NO RELACIONADOS**

	<u>Dic. 2013</u>	<u>Dic. 2012</u>
Proveedores Locales	26.586	0
Proveedores Exterior	13.701	94.062
<b>Total Cuentas y documentos por pagar no relacionados</b>	<b>40.287</b>	<b>94.062</b>

Los acreedores comerciales constituyen obligaciones basadas en condiciones de crédito normales y no generan intereses.

**NOTA 14.- OBLIGACIONES CON EL PERSONAL**

Al 31 de diciembre del 2013 y 31 de diciembre del 2012, el detalle es como sigue:

	<u>Dic. 2013</u>	<u>Dic. 2012</u>
Nóminas	26.507	74.092
Provisiones	32.262	37.682
IESS	7.033	5.622
Otros	970	895
<b>Total Obligaciones con el personal</b>	<b>66.772</b>	<b>118.291</b>

**NOTA 15.- CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR RELACIONADAS**

Al 31 de diciembre del 2013 y 31 de diciembre del 2012, el detalle es como sigue:

	<u>Dic. 2013</u>	<u>Dic. 2012</u>
Grupo Grandes Román S.A.	525.744	133.937
<b>Total Cuentas y documentos por pagar relacionados</b>	<b>525.744</b>	<b>133.937</b>

Esta cuenta representan un adeudo real de la Compañía y se cancela de manera oportuna de acuerdo a las condiciones de pago.

**NOTA 16.- CUENTAS POR PAGAR A ACCIONISTAS**

Al 31 de diciembre del 2013 y 31 de diciembre del 2012, el detalle es como sigue:

	<u>Dic. 2013</u>	<u>Dic. 2012</u>
Ing. Luis Grandes	359.852	91.995
<b>Total Cuentas por pagar accionistas</b>	<b>359.852</b>	<b>91.995</b>

**NOTA 16.- CUENTAS POR PAGAR ACCIONISTAS  
(Continuación)**

El saldo corresponde a valores entregados por el principal accionista de la Compañía en calidad de préstamos a largo plazo.

**NOTA 17 - PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS**

Al 31 de diciembre del 2013, ascendió a US \$ 738.323, y se compone como sigue:

**Capital Social** - El capital social autorizado, suscrito y pagado de la Compañía es de US \$ 1.600, dividido en 1.600 acciones ordinarias y nominativas de US \$ 1,00 cada una.

**Reserva Legal** - La Ley de Compañías requiere que por lo menos el 10% de la utilidad anual sea apropiado como Reserva Legal hasta que ésta, como mínimo, alcance el 50% del capital social. Esta reserva no está disponible para el pago de dividendos en efectivo pero puede ser capitalizada en su totalidad o utilizada para absorber pérdidas. Al 31 de diciembre del 2013 la Reserva es de US \$ 400.

**Reserva Facultativa** - Al 31 de diciembre del 2013 la Reserva Facultativa es de US \$ 8.887.

**Resultados Acumulados** - Corresponde a utilidades retenidas de ejercicios anteriores. Pueden capitalizarse o utilizarse en la absorción de pérdidas futuras. Al 31 de diciembre del 2013 ascienden a US \$ 613.449.

**Resultados del Ejercicio** - Corresponde a utilidades obtenidas en el ejercicio 2013. Pueden capitalizarse o utilizarse en la absorción de pérdidas futuras. Al 31 de diciembre del 2013 ascienden a US \$ 113.987.

**NOTA 18 - INGRESOS POR VENTAS**

Al 31 de diciembre del 2013 y 31 de diciembre del 2012, el detalle es como sigue:

	<u>Dic. 2013</u>	<u>Dic. 2012</u>
Ventas tarifa 0%	1.275.433	2.573.958
Ventas tarifa 12 %	140.294	690.519
Descuento en ventas	-62.477	-97.306
Devolución en Ventas	-16.518	-14.751
<b>Total Ingreso por ventas</b>	<b><u>1.336.732</u></b>	<b><u>3.152.420</u></b>

*ESPACIO EN BLANCO*

## NOTA 19. - CONCILIACIÓN TRIBUTARIA

Al 31 de diciembre del 2013, la conciliación tributaria de la compañía se presenta de la siguiente manera:

<b>CONCILIACION TRIBUTARIA 2013</b>	
UTILIDAD CONTABLE 2013	171.927
TOTAL UTILIDAD GRAVABLE	<u>171.927</u>
15% PARTICIP	25.789
UTILIDAD DESPUES 15% PART	<u>146.138</u>
GTOS POR MULTAS	5
TOTAL ANTES 22%	<u>146.143</u>
22% IMPTO	32.151
ANTICIPOS IR/ DEDUC ISD	24.183
RET, FTE 2013	5.230
MINIMO IMPTO A PAGAR	22.579
<b>IMPUESTO POR PAGAR</b>	<u><b>2.738</b></u>

## NOTA 20 - OTRAS REVELACIONES

En cumplimiento con disposiciones legales emitidas por los organismos de control, estos estados financieros, y sus respectivas notas, incluyen todas las revelaciones correspondientes; aquellas no descritas son inmateriales y/o inaplicables para su revelación y lectura de terceros.

## NOTA 21 - ESTADOS FINANCIEROS CERRADOS

Los estados financieros de la compañía al 31 de diciembre de 2013 han sido cerrados conforme las políticas contables y con la autorización de la Gerencia General.

## NOTA 22 - EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2013 y la fecha de preparación de este informe de auditoría externa, 8 de abril del 2014, de acuerdo a la información de la administración de la compañía no se han producido hechos relevantes que tengamos que revelar.