

KORTRADE S.A.
Notas a los estados financieros
Al 31 de diciembre del 2013 y 2012
En dólares estadounidenses

1. Cuentas por cobrar

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012 se constituían con los siguientes saldos:

| | <u>2013</u> | <u>2012</u> |
|----------------------|----------------|----------------|
| Relacionadas (a) | 99.093 | 85.385 |
| Proveedores (b) | 9.103 | 37.059 |
| Empleados | 39.156 | 37.720 |
| Cuentas por liquidar | 36.346 | 26.628 |
| Saldo final | 183.698 | 186.792 |

(a) Principalmente corresponden a:

| | <u>2013</u> | <u>2012</u> |
|---------------------------|---------------|---------------|
| Maususy S.A. | 99.093 | 85.385 |
| Saldo relacionadas | 99.093 | 85.385 |

(b) Corresponde a la compañía Pomarroza S.A.; y, al periodo 2012, Negocios Industriales Real NIRSA S.A. US\$12.925 y Frotidex S.A. US\$24.134.

Nota: La compañía no presenta provisión de cuentas incobrables ya que considera que el total de su cartera es recuperable.

2. Pagos anticipados

Se desglosaba con los siguientes saldos:

| | <u>2013</u> | <u>2012</u> |
|--------------------------|----------------|----------------|
| Crédito Tributario IVA | 172.290 | 125.760 |
| Crédito Tributario RENTA | 22.587 | 23.292 |
| Saldo final | 194.877 | 149.052 |

3. Propiedad, planta y equipos

El detalle es el siguiente:

KORTRADE S.A.
Notas a los estados financieros
Al 31 de diciembre del 2013 y 2012
En dólares estadounidenses

| | <u>2013</u> | <u>2012</u> |
|------------------------|------------------|------------------|
| Edificio | 1.118.510 | 1.118.510 |
| Barcos Pesqueros | 800.511 | 800.511 |
| Maquinarias y Equipos | 70.589 | 70.589 |
| Vehículos | - | 89.286 |
| | 1.989.610 | 2.078.896 |
| Depreciación acumulada | (366.679) | (271.951) |
| Saldo final | 1.622.931 | 1.806.945 |

El movimiento es el siguiente:

| Costo | <u>2013</u> | <u>2012</u> |
|--------------------|------------------|------------------|
| Saldo inicial | 2.078.896 | 2.079.703 |
| Ventas | (89.286) | (807) |
| Saldo costo | 1.989.610 | 2.078.896 |

| Depreciación Acumulada | <u>2013</u> | <u>2012</u> |
|-------------------------------------|------------------|------------------|
| Saldo inicial | (271.951) | (237.983) |
| Gasto del año | (104.252) | (34.775) |
| Bajas | 9.524 | 807 |
| Saldo depreciación acumulada | (366.679) | (271.951) |

4. Obligaciones Financieras

Comprendían las siguientes operaciones:

| | <u>2013</u> | <u>2012</u> |
|----------------------|-------------|-------------|
| Sobregiros contables | 110.256 | 183.129 |

Porción corriente

| | | |
|---|--------|---|
| Corporación Financiera Nacional Préstamos con vencimiento en Junio 2015, a una tasa de interés del 9,30%. | 91.948 | - |
|---|--------|---|

KORTRADE S.A.
Notas a los estados financieros
Al 31 de diciembre del 2013 y 2012
En dólares estadounidenses

Porción No Corriente

| | | |
|--|----------------|----------------|
| Corporación Financiera Nacional | | |
| Préstamos con vencimiento en Junio | | |
| 2015, a una tasa de interés del 9,30%. | 45.974 | 229.870 |
| Saldo final | 248.178 | 412.999 |

5. Cuentas por pagar

Se constituía como sigue:

| | <u>2013</u> | <u>2012</u> |
|--------------------|--------------------|--------------------|
| Proveedores | 92.078 | 63.524 |
| Relacionadas (a) | 144.898 | 647.545 |
| Saldo final | 236.976 | 711.069 |

(a) Principalmente corresponden a:

| | <u>2013</u> | <u>2012</u> |
|--------------------------------|--------------------|--------------------|
| Peandres S.A. | - | 549.448 |
| Industrial Pesquera Junín S.A. | 144.898 | 98.097 |
| Saldo relacionadas | 144.898 | 647.545 |

6. Pasivos a largo plazo

Se constituía como sigue:

| | <u>2013</u> | <u>2012</u> |
|-----------------------------|--------------------|--------------------|
| Peandres S.A. | 659.393 | - |
| Accionista (Johanna Tomalá) | - | 122.940 |
| Saldo final | 659.393 | 122.940 |

7. Patrimonio de los Accionistas

Capital Social

La compañía se constituyó con un capital de 800 acciones, el mismo que se incrementó en 4000 acciones, por medio de la reinversión de las utilidades del

KORTRADE S.A.
Notas a los estados financieros
Al 31 de diciembre del 2013 y 2012
En dólares estadounidenses

ejercicio 2007 y aprobado por Superintendencia de Compañías mediante Resolución No. 08.G.DIC.8276 del 2 de diciembre del 2008 e inscrita en el Registro Mercantil del cantón Santa Elena el 9 de abril del 2008.

Mediante Escritura Pública celebrada el 24 de junio del 2009 e inscrita en el Registro Mercantil del Cantón de Santa Elena el 19 de octubre del 2010, se determinó que el capital social suscrito de la compañía está dividido en 354.800 acciones ordinarias nominativas a US\$1,00 cada una y que el capital suscrito es de US\$354.800,00 y capital autorizado es de US\$709.600,00.

Reserva Legal

Ley de Compañías del Ecuador requiere que por lo menos el 10% de la utilidad líquida anual sea apropiada como reserva legal, hasta que ésta alcance como mínimo el 50% del capital suscrito y pagado. Esta reserva no puede ser distribuida a los accionistas, excepto en caso de liquidación de la compañía.

8. Situación Fiscal

Impuesto a Renta

Hasta la fecha de la revisión de estos estados financieros, la compañía no ha sido sometida a revisión fiscal alguna por parte de la autoridad correspondiente.

La provisión para el impuesto a la renta corriente se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables. Las normas tributarias vigentes establecen una tasa de impuesto a la renta del 22% aplicable a las utilidades distribuida (periodo 2012; el 23%); dicha tasa se reduce al 15% si las utilidades son reinvertidas por el contribuyente en activos productivos.

Base para el cálculo del anticipo del Impuesto a la Renta

A partir del ejercicio fiscal 2010 entró en vigencia la norma que exige el pago de un “anticipo mínimo de impuesto a la renta”, cuyo valor es calculado en función de las cifras del año anterior y en base del 0.2% del patrimonio, 02% de los costos y gastos deducible 0.4% de los activos y 0,4% de los ingresos gravables.

La referida norma estableció que en caso de que el impuesto a la renta causado sea menor que el monto de anticipo mínimo, este último se convertirá en impuesto a la renta definitivo, a menos que el contribuyente solicite al Servicio de Rentas Internas su devolución, lo cual podría ser aplicable, en limitadas circunstancias descritas en la norma que rige este anticipo.

KORTRADE S.A.
Notas a los estados financieros
Al 31 de diciembre del 2013 y 2012
En dólares estadounidenses

Conciliación del resultado contable tributario

El impuesto a la renta del año 2013 y 2012 se determinó como sigue:

| | <u>2013</u> | <u>2012</u> |
|--|--------------------|--------------------|
| Utilidad antes de participación a trabajadores e impuesto a la renta | 86.208 | 72.355 |
| Participación Trabajadores | (12.931) | (10.853) |
| Gastos No Deducibles | 61.171 | 79.228 |
| Utilidad Gravable | 134.448 | 140.730 |
| Impuesto a la Renta | 29.579 | 32.368 |

9. Eventos subsecuentes

Entre el 31 de diciembre del 2013 y la fecha de emisión de estos estados financieros (Abril 23, 2014) no se produjeron eventos que, en la opinión de la administración de la compañía, que pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros que no hayan sido ajustados o revelados en los mismos.