



## Auditory & Accounts S.A.

Audidores y Contadores independientes  
Independent Auditors and Accountants

### INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Accionistas y Directores de:  
**HOLPLASTIC-S.A.**

#### Informe sobre los estados financieros

1. Hemos auditado los estados financieros adjuntos de **HOLPLASTIC S.A.**, que comprenden a los estados de situación financiera al 31 de diciembre de 2013, y los correspondientes estados de resultados Integral, de cambios en el patrimonio neto y de flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas y un resumen de las políticas importantes de contabilidad y otras notas explicativas.

#### Responsabilidad de la Administración por los Estados Financieros

2. La Administración de la compañía es responsable por la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera. Esta responsabilidad incluye: diseñar, implementar y mantener el control interno relevante para la preparación y presentación razonable de estados financieros que estén libres de representaciones erróneas de importancia relativa, ya sea debido a fraude o error, así como seleccionar y aplicar políticas contables apropiadas y efectuar estimaciones contables que sean razonables en las circunstancias.

#### Responsabilidad de los Auditores

3. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros con base en nuestra auditoría. Efectuamos nuestra auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría y Aseguramiento. Esas normas requieren que cumplamos con requisitos éticos y que planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener una seguridad razonable acerca de si los estados financieros están libres de representaciones erróneas de importancia relativa.

Una auditoría comprende efectuar procedimientos para obtener evidencia de auditoría acerca de los montos y revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación de los riesgos de errores materiales en los estados financieros, debido a fraude o error. Al efectuar esas evaluaciones de riesgos, consideramos los controles internos relevantes para la preparación y presentación razonable de los estados financieros de la Compañía a fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados 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 evaluar lo apropiado de las políticas contables utilizadas y la razonabilidad de las estimaciones contables hechas por la Administración, así como evaluar la presentación en conjunto de los estados financieros.

Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para ofrecer una base para nuestra opinión de auditoría.

#### Opinión

4. En nuestra opinión, los estados financieros mencionados en el párrafo 1 presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de **HOLPLASTIC S.A.**, al 31 de diciembre de 2013, y el resultado de sus operaciones, los cambios en el patrimonio neto y sus flujos de efectivo por el año terminado a esa fecha, de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera y autorizadas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador.

#### Asunto de énfasis

5. El informe de cumplimiento tributario de **HOLPLASTIC S.A.**, al 31 de diciembre de 2013 se emite por separado.
6. Los estados financieros adjuntos por el año terminado el 31 de diciembre del 2012 ha preparado aplicando las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF). Las cifras correspondientes al 31 de diciembre del 2012 se presentan únicamente con fines comparativos, estas cifras no fueron sometidas a examen de auditoría externa por no tener requerimiento legal.

*Auditory & Accountants S.A.*

SC-RNAE-677  
marzo 31, 2014

  
Roberto Cárdenas P.  
Registro 35103

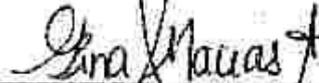
**HOLPLASTIC S.A.**  
**Estado de Situación Financiera**  
**Al 31 de diciembre del 2013, con cifras comparativas**  
**al 31 de diciembre del 2012**  
**(En dólares de los Estados Unidos de América)**

	Notas	31 de Diciembre	
		2013	2012
<b>Activos</b>			
<b>Activos corrientes:</b>			
Efectivo y equivalentes de efectivo	4	5,064	42,490
Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar	5	324,373	365,993
Inventarios	6	89,898	113,633
Activos por impuestos corrientes	7	8,715	8,736
<b>Total activos corrientes</b>		<b><u>428,050</u></b>	<b><u>530,852</u></b>
<b>Activos no corrientes:</b>			
Propiedad, Planta y Equipo, neto	8	548,881	521,066
<b>Total activos no corrientes</b>		<b><u>548,881</u></b>	<b><u>521,066</u></b>
<b>Total activos</b>		<b><u>976,931</u></b>	<b><u>1,051,918</u></b>

**HOLPLASTIC S.A.**  
**Estados de Resultado Integral**  
**Por los años terminado al 31 de Diciembre del 2013 y 2012**  
**(En dólares de los Estados Unidos de América)**

	Notas	2013	2012
Ingresos ordinarios	14	752,905	1,178,612
Costo de ventas	15	676,686	1,105,798
<b>Utilidad bruta</b>		<b>76,219</b>	<b>72,814</b>
Gastos de administración y ventas	15	106,206	52,044
<b>Utilidad (pérdida) operativa</b>		<b>-29,987</b>	<b>20,770</b>
Otros Ingresos / (Egresos) no operacionales	16	-19,974	-8,463
Utilidad (pérdida) antes de participación de trabajadores e impuesto a la renta		<b>-49,961</b>	<b>12,307</b>
Participación de trabajadores	11	0	1,846
Impuesto a la renta	8.2	0	3,010
<b>Resultado integral neto</b>		<b>-49,961</b>	<b>7,451</b>

  
 Ing. Ana Sánchez Reyes  
 Gerente General

  
 CPA. Gina Macías Aguayo  
 Contadora General

Las notas adjuntas son partes integrantes de estos estados financieros.

**HOLPLASTIC S.A.**  
**Estados de Cambios en el Patrimonio**  
**Por el Año Terminado el 31 de Diciembre del 2013**  
**con cifras comparativas del año 2012**  
**(En dólares de los Estados Unidos de América)**

	Capital Social	Aporte futuro capitalización	Reserva Legal	Adopción primera vez NIIF	Resultados Acumulados	Total
Saldo al 1 de enero del 2012	65,000	135,851	10,169	-	212,070	423,090
Corrección errores años anteriores	-	(46)	-	-	-	(46)
Adopción de NIIF	-	-	-	44,090	-	44,090
Utilidad neta y total del resultado integral	-	-	-	-	7,451	7,451
<b>Saldo al 31 de diciembre del 2012</b>	<b>65,000</b>	<b>135,805</b>	<b>10,169</b>	<b>44,090</b>	<b>219,521</b>	<b>474,585</b>
Aumento de capital	135,805	(135,805)	-	-	-	-
Corrección errores años anteriores	-	-	-	(925)	-	(925)
Utilidad neta y total del resultado integral	-	-	-	-	(49,961)	(49,961)
<b>Saldo al 31 de diciembre del 2013</b>	<b>200,805</b>	<b>-</b>	<b>10,169</b>	<b>43,165</b>	<b>169,560</b>	<b>423,700</b>

  
**Ing. Ana Sánchez Reyes**  
**Gerente General**

  
**CPA. Gina Macías Agüero**  
**Contadora General**

Las notas adjuntas son partes integrantes de estos estados financieros.

**HOLPLASTIC S.A.**  
**Estado de Flujos de Efectivo**  
**Por el Año Terminado el 31 de Diciembre del 2013**  
**con cifras comparativas del año 2012**  
**(En dólares de los Estados Unidos de América)**

	Notas	2013	2012
<b>Flujos de efectivo proveniente de (usado en) actividades de operación:</b>			
Recibido de clientes		1,063,225	890,038
Pagado a proveedores y empleados		961,093	886,662
Efectivo generado por las operaciones		102,132	-6,624
Intereses pagados		-28,129	-5,017
Impuesto a la renta pagado		-11,926	-7,302
<b>Flujos de efectivo proveniente de (usado por) actividades de operación:</b>		<b>62,077</b>	<b>-18,943</b>
<b>Flujos de efectivo proveniente de (usado en) actividades de inversión:</b>			
Venta de Propiedad, Planta y equipo		12,000	
Compras de propiedades y equipos		-42,820	-251,321
<b>Flujos de efectivo proveniente de (usado en) actividades de inversión</b>		<b>-30,820</b>	<b>-251,321</b>
<b>Flujo de efectivo proveniente de (usado en) actividades de financiación:</b>			
Pagos de préstamos corto y largo plazo		-68,683	-6,930
Recibido de préstamos a corto y largo plazo		0	310,990
Aumento de Capital		0	0
<b>Flujo neto de efectivo proveniente de (usado en) actividades de financiación</b>		<b>-68,683</b>	<b>304,060</b>
<b>Aumento (disminución) neto en caja y bancos</b>		<b>-37,426</b>	<b>33,796</b>
Efectivo y equivalente de efectivo al inicio del año		42,490	8,694
Efectivo y equivalente de efectivo al final del año	4	5,064	42,490

  
 Ing. Ana Sánchez Reyes  
 Gerente General

  
 CPA. Gina Macías Aguayo  
 Contadora General

Las notas adjuntas son partes integrantes de estos estados financieros.

## **HOLPLASTIC S.A.**

### **NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

Por el año terminado al 31 de diciembre de 2013

(En dólares de los Estados Unidos de América US\$)

#### **1.- Información General:**

HOLPLASTIC S.A., fue constituida en la ciudad de Guayaquil el 28 de Mayo del 2008, e inscrita en el Registro mercantil con fecha 9 de Julio del 2008. La compañía reformó sus estatutos y aumentó su capital mediante escritura pública el 8 de Agosto del 2011 e inscribió en el Registro mercantil el 15 de Julio del 2013.

La Compañía tiene como actividad principal la Fabricación de Productos de Plásticos. Adicionalmente el servicio privado de recolección de plásticos, la venta al por mayor y menor de productos de plásticos, y el alquiler de locales comerciales.

El domicilio de la compañía donde se desarrollan sus actividades es el cantón Guayaquil, Lotización Inmaconsa calle 23 Helechos solar 34, intersección Tecas-Cedros.

La información contenida en estos estados financieros es responsabilidad de la Administración de la Compañía.

La información relacionada con el índice de inflación anual, publicada por el Banco Central del Ecuador en los tres últimos años, es como sigue:

<b>31 de Diciembre</b>	<b>Índice de Inflación Anual</b>
2013	2.70%
2012	4.16%
2011	5.41%

#### **2.- Resumen de las Principales Políticas Contables:**

##### **2.1 Bases de Preparación**

Los estados financieros adjuntos se presentan en Dólares de Estados Unidos de América, moneda funcional de la Compañía y han sido preparados a partir de los registros contable de acuerdo con la Norma Internacional de Información Financiera para las PYMES emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB por su siglas en inglés), sobre la base del costo histórico.

##### **2.2 Efectivo y equivalente de efectivo**

El efectivo y equivalente de efectivo incluye aquellos financieros líquidos, el efectivo en caja y depósitos a la vista en bancos.

## **2.3 Activos y Pasivos Financieros**

Los activos y pasivos financieros se reconocen y se dan de baja en la fecha de la negociación cuando se compromete a comprar o vender el activo o pagar el pasivo y son medidos inicialmente a su valor razonable, más los costos de la transacción, excepto por aquellos activos o pasivos financieros clasificados al valor razonable con cambios en los resultados, los cuales son inicialmente medidos al valor razonable y cuyos costos de la transacción se reconocen en resultados.

Los activos y pasivos financieros reconocidos son posteriormente medidos en su totalidad al costo amortizado.

La Compañía clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías: Préstamos y cuentas por cobrar. Los pasivos financieros se clasifican en otros pasivos financieros. La clasificación depende del propósito con el que se adquirieron los activos o contrataron los pasivos. La Administración determina la clasificación de sus activos y pasivos en el momento del reconocimiento inicial.

### **2.3.1 Préstamos y cuentas por cobrar**

Representan cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar. Son activos financieros no derivados, con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo. Surgen cuando la Compañía provee bienes o servicios y dinero directamente a un deudor sin intención de negociar la cuenta por cobrar.

Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier deterioro. Las cuentas por cobrar se registran a su valor nominal que es el equivalente a su costo amortizado. 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.

### **2.3.2. Otros pasivos financieros**

Representan préstamos bancarios y cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar, son medidos inicialmente al valor razonable, neto de los costos de transacción. Posteriormente son medidos al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva, siendo los gastos por interés reconocidos sobre una base de reconocimiento efectivo.

#### **2.3.2.1. Préstamos**

Se reconocen inicialmente a su valor nominal que no difiere de su valor razonable, los cuales fueron contratados a las tasas vigentes en el mercado. No existen costos de transacciones significativas incurridos al momento de su contratación. Estos préstamos se registran subsecuentemente a su costo amortizado usando las tasas de interés pactada.

Estos pasivos financieros se clasifican como pasivos corrientes a menos que la Compañía tenga derecho incondicional a diferir el pago de la obligación por lo menos 12 meses después de la fecha del estado de situación financiera.

### **2.3.2.2. 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. Las cuentas por pagar se registran a su valor nominal que es el equivalente a su costo amortizado.

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 pre acordados.

Estos pasivos financieros se clasifican en pasivos corrientes, excepto los movimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como pasivos no corrientes.

### **2.3.3. Deterioro de activos financieros al costo amortizado**

Los activos financieros que se miden al costo amortizado, son probados por deterioro al final de cada periodo. La Compañía constituye una provisión para pérdidas por deterioro de sus cuentas por cobrar cuando existe evidencia objetiva de que la Compañía no podrá cobrar todos los montos que se le adeudan de acuerdo con los términos originales de las mismas. La existencia de dificultades financieras significativas por parte del deudor, la probabilidad de que el deudor entre en quiebra o reorganización financiera y la falta o mora en los pagos se consideran indicadores de que la cuenta por cobrar se ha deteriorado.

El valor en libros del activo financiero se reduce por la pérdida por deterioro directamente, excepto para las cuentas por cobrar comerciales, donde el importe en libros se reduce a través de una cuenta de provisión.

### **2.3.4 Baja de activos y pasivos financieros**

La Compañía dará de baja un activo financiero únicamente cuando expiren los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero; o se transfiera de manera sustancial los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo financiero. La Compañía dará de baja un pasivo financiero si, y solo si, expiran, cancelan o cumplen las obligaciones de la Compañía

### **2.4 Inventarios**

Los inventarios se expresan al importe menor entre el costo y el precio de venta menos los costos de terminación y venta. Están valuados con el método del costo promedio ponderado. Las importaciones en tránsito están registradas a su costo de adquisición.

## 2.5 Propiedad, Planta y Equipo

### 2.5.1 Medición en el momento del reconocimiento

Los elementos de Propiedad, Planta y equipo se miden inicialmente por su costo.

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

### 2.5.2 Medición posterior al reconocimiento: modelo del costo

Posteriormente del reconocimiento inicial, la Propiedad, Planta y Equipo están registrados al costo menos la depreciación acumulada y las pérdidas por deterioro de valor, en caso de producirse. Los gastos de reparaciones y mantenimiento se reconocen en los resultados del período en que se incurren.

### 2.5.3 Método de depreciación y vidas útiles

El costo de Propiedad, Planta y Equipo se deprecia de acuerdo con el método de línea recta, basada en la vida útil estimada de los activos, y no consideran valores residuales, a excepción de para los bienes inmuebles, debido a que la Administración estima que el valor de realización de sus activos al término de su vida útil será irrelevante. Las estimaciones de vida útil, valor residual y método de depreciación de los activos 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 los principales elementos de Propiedad, Planta y Equipo y los años de las vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación:

Edificios	20
Maquinaria y Equipos	10
Instalaciones	10
Equipos de comunicación	10
Muebles y enseres	10
Vehículos	5

### 2.5.4 Retiro o venta de Propiedad, Planta y Equipo

Las ganancias o pérdidas por la venta o el retiro de un elemento de Propiedad, Planta y Equipo se determinan como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo, las cuales se reconocen en los resultados del período en que se incurren. El valor en libros de los activos se da de baja de las cuentas correspondientes cuando se produce la venta o el retiro.

## 2.6 Deterioro del valor de los Activos

Al final de cada período, la Compañía evalúa los valores en libros de sus activos tangibles e intangibles a fin de determinar si existe un indicativo de que estos activos

han sufrido alguna pérdida por deterioro. En tal caso, se calcula el importe recuperable del activo a fin de determinar el alcance de la pérdida por deterioro.

El importe recuperable es el mayor entre el valor razonable menos el costo de ventas y el valor en uso. Si el importe recuperable de un activo calculado es menor que su valor en libros, el valor en libros del activo se reduce a su importe recuperable. Las pérdidas por deterioro se reconocen inmediatamente en resultados.

## **2.7 Impuestos.**

El gasto por impuesto a la renta representa la suma del impuesto a la renta por pagar corriente.

### **2.7.1 Impuestos corrientes**

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 imponibles o deducibles y partidas que no son gravables o deducibles. El pasivo de la compañía por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas al final de cada periodo.

### **2.7.2 Impuestos corrientes y diferidos**

Los impuestos corrientes y diferidos se reconocen como ingreso o gastos, y son incluidos en el resultado, excepto en la medida en que hayan surgido de una transacción o suceso que se reconoce fuera del resultado, ya sea en otro resultado integral o directamente en el patrimonio, en cuyo caso el impuesto también se reconoce fuera del resultado; o cuando surgen del registro inicial de una combinación de negocios.

## **2.8 Beneficios a Empleados**

### **2.8.1 Participación de trabajadores**

De acuerdo con el Código de trabajo, la compañía debe distribuir entre sus empleados el 15% de las utilidades líquidas o contables antes de impuesto a la renta. Este beneficio es registrado con cargo a los resultados del periodo en que se devenga.

## **2.9 Reconocimiento de Ingresos**

Los ingresos se miden al valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar, teniendo en cuenta el importe estimado de cualquier descuento. Bonificación o rebaja comercial que la Compañía pueda otorgar.

### **2.9.1 Venta de bienes**

Los ingresos ordinarios provenientes de las ventas de bienes deben ser registrados cuando la Compañía transfiere los riesgos y beneficios, de tipo significativo, derivado de la propiedad de los bienes, el importe de los ingresos y los costos incurridos, o por incurrir en relación con la transacción pueden ser medidos con fiabilidad, y es probable que la compañía reciba los beneficios económicos asociados con la transacción.

### **2.9.2 Venta de servicios**

Los ingresos ordinarios por prestación de servicios se reconocen por la referencia al grado de terminación de la transacción final del periodo en que se informa y porque puede ser estimado con fiabilidad.

### **2.10 Costos y Gastos**

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 periodo más cercano en el que se conocen.

### **2.11 Compensación de saldos y transacciones**

Como norma general en los estados financieros no se compensan los activos y pasivos, ni los ingresos y gastos, salvo en 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 o 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 presenta netos en las cuentas de resultados.

## **3 Estimación y Juicios Contables Críticos**

La preparación de los estados financieros de acuerdo con NIIF para las PYMES requiere que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la Compañía, 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 periodo de la revisión y periodos futuros si la revisión afecta tanto al periodo actual como a periodos subsiguientes.

A continuación se presentan las estimaciones y juicios contables críticos que la Administración de la Compañía ha utilizado en el proceso de aplicación de los criterios contables:

### **3.1 Vida Útil de Propiedad, Planta y Equipo**

Como se describe en la Nota 2.5.3. La Compañía revisa la vida útil estimada de Propiedad, Planta y Equipo al final de cada año.

### 3.2 Beneficios a Empleados a largo plazo

La compañía no registra las estimaciones de Jubilación Patronal y Desahucio porque considera que no son representativas.

### 4. Efectivo y equivalentes de efectivo

El efectivo y equivalente de efectivo es el siguiente:

	31 de diciembre	
	2013	2012
Efectivo	0	0
Bancos	5.064	42.490
<b>Total</b>	<b>5.064</b>	<b>42.490</b>

### 5. Cuentas por cobrar Comerciales y otras Cuentas por Cobrar

Las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar consistían es el siguiente:

	31 de diciembre	
	2013	2012
<b>Cuentas por cobrar comerciales:</b>		
Clientes no relacionados locales	41.969	38.884
Clientes relacionados locales	273.818	298.398
<b>Subtotal</b>	<b>315.787</b>	<b>337.282</b>
<b>Otras cuentas por cobrar</b>		
Anticipo a proveedores	203	4.420
Funcionarios y empleados	45	945
Otras	8.338	23.346
<b>Subtotal</b>	<b>8.586</b>	<b>28.711</b>
<b>Total</b>	<b>324.373</b>	<b>365.993</b>

#### Clasificación:

	2013	2012
Corriente	324.373	365.993
No corriente	0	0

Las cuentas por cobrar a clientes representan facturas por ventas de productos terminados y por prestación de servicios.

Las cuentas por cobrar a clientes relacionados representan venta de bienes a la compañía YASKENI S.A.

Anticipo a proveedores representan anticipos para compras de bienes y servicios.

## 6. Inventarios.

Los inventarios consistían de lo siguiente:

	31 de diciembre	
	2013	2012
Materia Prima	57.974	88.638
Materiales	7.841	912
Fletes Materia Prima	24.083	24.083
<b>Total</b>	<b>89.898</b>	<b>113.633</b>

## 7. Impuestos

### 7.1. Activos y Pasivos del Año Corriente

Los activos y pasivos por impuestos corrientes consistían de lo siguiente:

	31 de diciembre	
	2013	2012
<b>Activos por impuesto corriente:</b>		
Impuesto al valor agregado	8.074	6
Retenciones en la fuente Iva	411	0
Retenciones en la fuente Renta	230	8.730
<b>Total Activos por impuesto corriente</b>	<b>8.715</b>	<b>8.736</b>
<b>Pasivos por impuesto corriente:</b>		
Impuesto al valor agregado - IVA por pagar	5.426	7.266
Retenciones en la fuente de impuesto a la renta por pagar	605	5.980
Retenciones en la fuente iva por pagar	1.147	3.210
<b>Total Pasivo por impuesto corriente</b>	<b>7.178</b>	<b>16.456</b>

### 7.2. Impuesto a la Renta Reconocido en los Resultados

Una reconciliación entre la utilidad según los estados financieros y el gasto por impuesto a la renta corriente, fue como sigue:

	2013	2012
Utilidad(perdida) según estados financieros antes de impuesto a la renta:	-49.961	10.461
Gastos no deducibles	32.275	2.626
Utilidad gravable:	0	13.087
Impuesto a la renta causado	0	3.010

La provisión para el impuesto a la renta corriente está constituida a la tasa del 22% y 23% en el 2012.

A partir del año 2010, se debe considerar como impuesto a la renta mínimo el valor del anticipo calculado, el cual resulta de la suma matemática del 0.4% del activo, 0.2% del patrimonio, 0.4% de ingresos gravados y 0.2% de costos y gastos deducibles, de

acuerdo a las cifras reportadas el año anterior. En caso de que el impuesto a la renta causado sea menor que el anticipo calculado, este último se convertirá en impuesto a la renta definitivo, a menos que el contribuyente solicite al Servicio de Rentas Internas su devolución.

De acuerdo con disposiciones legales, las pérdidas tributarias pueden ser compensadas con las utilidades gravables que se obtengan dentro de los cinco periodos impositivos siguientes sin que exceda, en cada periodo, del 25% de las utilidades gravables. Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, no existen saldos por amortizar de pérdidas tributarias.

Las declaraciones de impuestos a la renta desde el 2009 hasta el 2012 no han sido revisadas por las autoridades tributarias y son susceptibles de revisión.

## 8. Propiedad, Planta y Equipo

La Propiedad, Planta y equipo consistian de lo siguiente:

DETALLE	% DEP.	SALDOS AL 31/12/2012	ADICIONES	VENTAS Y/O RETIROS	SALDOS AL 31/12/2013
<b>COSTO HISTORICO</b>					
TERRENOS		240,325	-	-	240,325
CONSTRUCCIONES EN PROCESO		22,536	-	22,536	-
MUEBLES Y ENSERES		14,164	-	-	14,164
MAQUINARIA Y EQUIPOS		53,032	-	-	53,032
EQUIPOS DE OFICINA		968	-	-	968
EQUIPO DE COMPUTO		1,405	-	-	1,405
VEHICULOS		25,765	-	3,042	21,827
EDIFICIOS		183,520	65,356	-	248,876
INSTALACIONES		2,511	-	-	2,511
RADIOS Y EQUIPOS DE COMUNICACION		3,750	-	-	3,750
<b>TOTAL COSTO HISTORICO</b>		<b>545,980</b>	<b>65,356</b>	<b>3,942</b>	<b>584,858</b>
<b>DEPRECIACIONES</b>					
		SALDOS AL 31/12/2012	ADICIONES	VENTAS Y/O RETIROS	SALDOS AL 31/12/2013
MUEBLES Y ENSERES	33%	147	-	-	147
MAQUINARIA Y EQUIPOS	10%	8,384	-	4,689	13,073
EQUIPOS DE OFICINA	10%	323	-	741	1,054
EQUIPO DE COMPUTO	3%	1,489	-	-	1,489
VEHICULOS	20%	63	-	1,945	2,014
EDIFICIOS	5%	12,486	-	3,261	15,747
INSTALACIONES	10%	816	-	251	1,067
RADIOS Y EQUIPOS DE COMUNICACION	10%	1,200	-	175	1,375
<b>TOTAL DEPRECIACION</b>		<b>24,914</b>	<b>-</b>	<b>11,062</b>	<b>35,976</b>
<b>TOTAL PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO</b>		<b>521,066</b>	<b>-</b>	<b>-7,120</b>	<b>548,881</b>

## 9. Obligaciones bancarias

Los préstamos de acuerdo a los registros contables consistían de lo siguiente:

	31 de diciembre	
	2013	2012
Garantizados- al costo amortizado:		
Préstamos Bancarios	253.083	322.666
<b>Totales</b>	<b>253.083</b>	<b>322.666</b>

Clasificación:

	2013	2012
Corriente	55.983	68.683
No corriente	198.000	253.983

Resumen de acuerdos de los préstamos:

Esta nota provee información sobre los términos contractuales de los préstamos y obligaciones financieras de la compañía, los que son valorizados al costo amortizado.

Agrupar	Fecha Colocación	Fecha Vencimiento	Tasa Interés	31 de diciembre				31 de diciembre			
				2013		2012		2013		2012	
				Valor nominal	Importe en libras	Valor nominal	Importe en libras	No. Corriente	No. no corriente	No. Corriente	No. no corriente
Préstamos Bancarios											
PICHINCHA	17/10/2012	21/05/2017	8.74%		253,983	310,990	504,060	55,983	198,000	50,077	293,983
PICHINCHA	06/02/2011	21/06/2013	8.74%		0	0	16,806			13,000	
<b>Total</b>					<b>253,983</b>	<b>310,990</b>	<b>322,666</b>	<b>55,983</b>	<b>198,000</b>	<b>68,083</b>	<b>293,983</b>

## 10. Cuentas por Pagar Comerciales y otras Cuentas por Pagar

Las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar consistían de lo siguiente:

	31 de diciembre	
	2013	2012
<b>Cuentas por pagar comerciales:</b>		
Proveedores no relacionados locales	131.175	109.904
<b>Subtotal</b>	<b>131.175</b>	<b>109.904</b>
<b>Otras cuentas por pagar:</b>		
Cuentas por pagar relacionadas	140.499	116.178
Otras	9.568	16
<b>Subtotal</b>	<b>150.067</b>	<b>116.194</b>
<b>Totales</b>	<b>281.242</b>	<b>226.098</b>

**Clasificación:**

Corrientes	281.242	226.098
No corrientes	0	0

**11. Obligaciones Acumuladas**

Las obligaciones acumuladas consistian de lo siguiente:

	31 de diciembre	
	2013	2012
Beneficios sociales	9.839	9.268
Participación de trabajadores	0	1.846
Intereses y comisiones	989	999
<b>Total</b>	<b>10.828</b>	<b>12.113</b>

Los movimientos de obligaciones acumuladas por los años terminados el 31 de diciembre del 2012 y 2013 fueron como sigue:

	Beneficios Sociales	Participación de Trabajadores	Total
Saldos al 1 de enero del 2012	8.371	6.481	14.852
Provisiones	49.170	1.846	51.016
Pagos	-48.273	-6.481	-54.754
Saldos al 31 de diciembre del 2012	9.268	1.846	11.114
Provisiones	49.154	0	49.154
Pagos	-48.583	-1.846	-50.429
Saldos al 31 de diciembre del 2013	9.839	0	9.839

**12. Precios de Transferencia**

Con fecha 16 de enero del 2013, se modificó la Resolución Nº. NAC-DGER2008-464, y se estableció que los contribuyentes que han efectuado operaciones con partes relacionadas del exterior y/o partes relacionadas locales dentro del periodo fiscal por un valor acumulado de \$3,000,000 deben presentar el anexo de Precios de Transferencias, y si el monto acumulado supera los \$6,000,000 debe presentar el Informe Integral de Precios de Transferencia.

Al 31 de marzo del 2014, fecha del informe del Auditor Externo, la Compañía está en proceso de análisis de la incidencia de las referidas normas sobre los precios de transferencia utilizados en tales operaciones. La fecha de presentación del Anexo de Operaciones con partes relacionadas y el informe integral de precios de transferencia a las autoridades tributarias es junio del 2014. La Administración de la compañía considera que los análisis preliminares permiten concluir que no se requieren provisiones adicionales de impuesto a la renta por la aplicación de dichas normas al 31 de diciembre del 2013.

### 13.- Patrimonio

#### 13.1. Capital Social

Al 31 de diciembre del 2013, el capital social consiste de 2.008,05 (1.358,05 en el 2012 y 650 al 31 de diciembre del 2011) acciones ordinarias con un valor nominal unitario de US\$100.00, totalmente suscritas pagadas, las cuales otorgan un voto por acción y un derecho a los dividendos.

	Número de acciones	Capital en acciones
Saldo al 1 de enero del 2012	650	65.000
Aumento de Capital	0	0
Saldo al 31 de diciembre de 2012	650	65.000
Aumento de Capital	1.358,05	135.805
Saldo al 31 de diciembre de 2013	2.008,05	200.805

#### 14.- Ingresos Ordinarios

Los ingresos ordinarios fueron como sigue:

	31 de diciembre	
	2013	2012
Ingresos provenientes de la venta de bienes y servicios locales	752.905	1.178.612
Totales	752.905	1.178.612

#### 15.- Costo y Gastos por su naturaleza

Los costos y gastos reportados en los estados de resultados fueron como sigue:

	31 de diciembre	
	2013	2012
Costo de ventas	676.686	1.105.798
Gastos de Administración y ventas	106.206	52.044
Totales	782.892	1.157.842

#### 16.- Las otras ganancias y (pérdidas) fueron como sigue:

	31 de diciembre	
	2013	2012
Venta de Activo fijo	8.057	0
Otros Ingresos	98	67
Intereses financieros	(28.129)	(8.530)
Totales	(19.974)	(8.463)

## 17.-Gasto de depreciación

El detalle de gastos de depreciación fue como sigue:

	31 de diciembre	
	2013	2012
Depreciación de activos fijos	13.184	8.443

## 18.- Saldos y Transacciones con Partes Relacionadas.

### 18.1. Transacciones Comerciales

Los siguientes saldos se encontraban pendientes al final del periodo sobre el que se informa:

	Relación	2013	2012
(US Dólares)			
Cuentas por pagar accionista:			
Holguín Zambrano Luis	Accionista de la Compañía	107.520	111.200
Préstamo accionista:			
Holguín Zambrano Luis	Accionista de la Compañía	4.962	4.962
Cuentas por cobrar:			
Yaskeni S.A.	Administración-control	273.818	298.398

## 19. Hechos Ocurrido Después del Periodo sobre el que se Informa

Entre el 31 de diciembre del 2013 y la fecha de emisión de los estados financieros (31 de marzo del 2014) no se produjeron eventos que en opinión de la administración de la compañía pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros o que requieran revelación.

## 20. Aprobación de los Estados Financieros.

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