

EUCLID ECUADOR S.A.
Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2013

EUCLID ECUADOR S.A.

ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013

Contenido

Estado de situación financiera

Estado de resultado integral

Estado de cambios en el patrimonio

Estado de flujos de efectivo:

método directo para reportar flujo de efectivo proveniente de actividades de operación

Notas a los estados financieros

Abreviaturas

| | |
|--------|---|
| NIC | Norma Internacional de Contabilidad |
| NIIF | Norma Internacional de Información Financiera |
| CINIIF | Interpretación del Comité de Normas Internacionales de Información Financiera |
| NEC | Normas Ecuatorianas de Contabilidad |
| SRI | Servicio de Rentas Internas |
| PCGA | Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados en el Ecuador |
| FV | Valor razonable (Fair value) |
| US\$ | U.S. dólares |

ECUCLID ECUADOR S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013

a) INFORMACIÓN GENERAL

Euclid Ecuador S.A. fue constituida el 27 de marzo de 2008, en la ciudad de Quito, Ecuador, según resolución de la Superintendencia de Compañías No. 08.Q.I.J.001276 del 18 de abril de 2008, cuyo objeto social es la “Comercialización y distribución de materiales y equipos para la industria de la construcción”.

b) POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

1. *Declaración de cumplimiento*

Los estados financieros han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

Los estados de situación financiera de acuerdo a NIIF al 31 de diciembre del 2011 y el estado de situación financiera de apertura al 1 de enero del 2011, han sido preparados exclusivamente para ser utilizados por la administración de la Compañía como parte del proceso de conversión a NIIF para el año terminado el 31 de diciembre del 2013.

Los estados financieros de EUCALID ECUADOR S.A. al 31 de diciembre del 2011 y 2010, los cuales fueron emitidos por la Compañía con fechas 30 de marzo del 2011 y 30 de marzo del 2012, respectivamente, fueron preparados de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador, los cuales fueron considerados como los principios de contabilidad previos (PCGA anteriores), tal como se define en la NIIF 1 *Adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera*, para la preparación de los estados de situación financiera de acuerdo a NIIF al 1 de enero y al 31 de diciembre del 2011. Los PCGA anteriores difieren en ciertos aspectos de las NIIF 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.

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Tal como lo requiere la NIIF 1, estas políticas han sido definidas en función de las NIIF vigentes al 31 de diciembre del 2013, aplicadas de manera uniforme a todos los períodos que se presentan.

2. Bases de preparación

Los estados financieros de EUCLID ECUADOR S.A. comprenden los estados de situación financiera, los estado de resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por los años terminados el 31 de diciembre del 2013 y 2012. Estos estados financieros han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medias Entidades (*NIIF PARA PYMES*).

3. Efectivo y equivalentes de efectivo

El efectivo y equivalentes de efectivo incluye aquellos activos financieros líquidos, depósitos o inversiones financieras líquidas, que se pueden transformar rápidamente en efectivo en un plazo inferior a tres.

4. Cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar

Las cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar son activos 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, menos cualquier deterioro. El ingreso por intereses (incluyendo los intereses implícitos) se reconocen como ingresos de inversiones y se calculan utilizando la tasa de interés efectiva, excepto para las cuentas por cobrar a corto plazo cuando el reconocimiento del interés resultare inmaterial.

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

5. Activos fijos

1. Medición en el momento del reconocimiento

Las partidas de los equipos y vehículos se medirán inicialmente por su costo.

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

Adicionalmente, se considerará como costo de las partidas de los equipo, los costos por préstamos de la financiación directamente atribuibles a la adquisición o construcción de activos que requieren de un período de tiempo sustancial antes de estar listos para su uso o venta.

2. Medición posterior al reconocimiento: modelo del costo

Después del reconocimiento inicial los equipos son registradas al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas de deterioro de valor.

Los gastos de reparaciones y mantenimientos se imputan a resultados en el período en que se producen. Cabe señalar, que algunas partidas de los equipos de la Compañía, requieren revisiones periódicas. En este sentido, las partes objeto de sustitución son reconocidas separadamente del resto del activo y con un nivel de disgregación que permite depreciarlos en el período que medie entre la actual y hasta la siguiente reparación.

3. Método de depreciación y vidas útiles

El costo o valor revaluado de propiedades, planta 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 equipos y la vida útil usada en el cálculo de la depreciación:

| <u>Ítem</u> | <u>Vida útil (en años)</u> |
|-------------|----------------------------|
| Equipos | 10 |

4. Retiro o venta de equipos

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

6. Deterioro del valor de los activos tangibles

Al final de cada período, la Compañía evalúa los valores en libros de sus activos tangibles 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 (de haber alguna). Cuando no es posible estimar el importe recuperable de un activo individual, la Compañía calcula el importe recuperable de la unidad generadora de efectivo a la que pertenece dicho activo. Cuando se identifica una base razonable y consistente de distribución, los activos comunes son también asignados a las unidades generadoras de efectivo individuales, o distribuidas al grupo más pequeño de unidades generadoras de efectivo para los cuales se puede identificar una base de distribución razonable y consistente.

El importe recuperable es el mayor entre el valor razonable menos el costo de venta y el valor en uso. Al estimar el valor en uso, los flujos de efectivo futuros estimados son descontados del valor presente utilizando una tasa de descuento antes de impuesto que

refleja las valoraciones actuales del mercado respecto al valor temporal del dinero y los riesgos específicos para el activo para los cuales no se han ajustado los estimados de flujo de efectivo futuros.

Si el importe recuperable de un activo (o unidad generadora de efectivo) calculado es menor que su valor en libros, el valor en libros del activo (o unidad generadora de efectivo) se reduce a su importe recuperable. Las pérdidas por deterioro se reconocen inmediatamente en resultados, salvo si el activo se registra a un importe revaluado, en cuyo caso se debe considerar la pérdida por deterioro como una disminución en la revaluación.

Cuando una pérdida por deterioro es revertida, el valor en libros del activo (o unidad generadora de efectivo) aumenta al valor estimado revisado de su importe recuperable, de tal manera que el valor en libros incrementado no excede el valor en libros que se habría calculado si no se hubiera reconocido la pérdida por deterioro para dicho activo (o unidad generadora de efectivo) en años anteriores. El reverso de una pérdida por deterioro es reconocido automáticamente en resultados, salvo si el activo correspondiente se registra al importe revaluado, en cuyo caso el reverso de la pérdida por deterioro se maneja como un aumento en la revaluación.

7. Préstamos

Representan pasivos financieros que se reconocen inicialmente a su valor razonable, neto de los costos de la transacción incurridos. Estos préstamos se registran subsecuentemente a su costo amortizado; cualquier diferencia entre los fondos recibidos (neto de los costos de transacción) y el valor de redención se reconoce en el estado de resultados durante el período del préstamo usando el método de interés efectivo.

Los préstamos se clasifican como pasivo corriente a menos que la Compañía tenga derecho incondicional de diferir el pago de la obligación por lo menos 12 meses después de la fecha del estado de situación financiera.

8. Cuentas comerciales por pagar y otras cuentas por pagar

Las cuentas comerciales por pagar 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. El gasto por intereses (incluyendo los intereses implícitos) se reconocen como costos financieros y se calculan utilizando la tasa de interés efectiva, excepto para las cuentas por pagar a corto plazo cuando el reconocimiento del interés resultare inmaterial. El período de crédito promedio para la compra de ciertos bienes es de 60 días.

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.

Las cuentas comerciales por pagar y otras cuentas por pagar se clasifican en pasivos corrientes, excepto los vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como pasivos no corrientes.

9. Impuestos

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

1. Impuesto corriente

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 en ningún tiempo 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 período.

2. Impuestos diferidos

El impuesto diferido se reconoce sobre las diferencias temporarias entre el valor en libros de los activos y pasivos incluidos en los estados financieros y las bases fiscales correspondientes utilizadas para determinar la utilidad gravable. El pasivo por impuesto diferido se reconoce generalmente para todas las diferencias temporarias impositivas. Se reconocerá un activo por impuestos diferidos, por causa de todas las diferencias temporarias deducibles, en la medida en que resulte probable que la Compañía disponga de utilidades gravables futuras contra las que se podría cargar esas diferencias temporarias deducibles.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos deben medirse empleando las tasas fiscales que se espera sean de aplicación en el período en el que el activo se realice o el pasivo se cancele.

El impuesto diferido, correspondiente a cambios en la tasa de impuestos o en la normativa tributaria, la reestimación de la recuperabilidad de los activos por impuestos diferidos o en la forma esperada de recuperar el valor en libros de un activo, se reconoce en el resultado del período, excepto en la medida en que se relacione con partidas previamente reconocidas fuera de los resultados del período.

La Compañía debe compensar activos por impuestos diferidos con pasivos por impuestos diferidos si, y sólo si tiene reconocido legalmente el derecho de compensar, frente a la autoridad fiscal, los importes reconocidos en esas partidas; y los activos por impuestos diferidos y los pasivos por impuestos diferidos se derivan del impuesto a la renta y el Grupo tiene la intención de liquidar sus activos y pasivos como netos.

3. Impuestos corrientes y diferidos

Los impuestos corrientes y diferidos, deberán reconocerse como ingreso o gasto, y ser 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.

10. Provisiones

Las provisiones se reconocen cuando la Compañía tiene una obligación presente (ya sea legal o implícita) como resultado de un suceso pasado, es probable que la Compañía tenga que desprenderse de recursos que incorporen beneficios económicos,

para cancelar la obligación, y puede hacerse una estimación fiable del importe de la obligación.

El importe reconocido como provisión debe ser la mejor estimación del desembolso necesario para cancelar la obligación presente, al final de cada período, teniendo en cuenta los riesgos y las incertidumbres correspondientes. Cuando se mide una provisión usando el flujo de efectivo estimado para cancelar la obligación presente, su valor en libros representa el valor presente de dicho flujo de efectivo.

Cuando se espera la recuperación de algunos o todos los beneficios económicos requeridos para cancelar una provisión, se reconoce una cuenta por cobrar como un activo si es virtualmente cierto que se recibirá el desembolso y el valor de la cuenta por cobrar puede ser medido con fiabilidad.

1. Participación a trabajadores

La Compañía reconoce un pasivo y un gasto por la participación de los trabajadores en las utilidades de la Compañía. Este beneficio se calcula a la tasa del 15% de las utilidades líquidas de acuerdo con disposiciones legales.

11. Reconocimiento de ingresos

Los ingresos se calculan 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.

1. Venta de bienes y servicios

Los ingresos ordinarios procedentes de la venta de bienes deben ser reconocidos cuando se cumplen todas y cada una de las siguientes condiciones:

- c) la Compañía ha transferido al comprador los riesgos y ventajas, de tipo significativo, derivados de la propiedad de los bienes;
- d) la Compañía no conserva para sí ninguna implicación en la gestión corriente de los bienes vendidos, en el grado usualmente asociado con la propiedad, ni retiene el control efectivo sobre los mismos;

- e) el importe de los ingresos ordinarios pueda medirse con fiabilidad;
- f) sea probable que la Compañía reciba los beneficios económicos asociados con la transacción; y
- g) los costos incurridos, o por incurrir, en relación con la transacción pueden ser medidos con fiabilidad.

1. Costos y Gastos

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.

h) ADOPCIÓN POR PRIMERA VEZ DE LAS NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN FINANCIERA (NIIF)

La Superintendencia de Compañías estableció mediante Resolución No. 06.Q.ICI.004 del 21 de agosto del 2006, la adopción de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) y su aplicación obligatoria por parte de las compañías y entidades sujetas a su control y vigilancia, a partir del 1 de enero de 2009, la cual fue ratificada con la Resolución No. 06.Q.ICI.004 del 3 de julio del 2008. Adicionalmente, se estableció el cumplimiento de un cronograma de aplicación según lo dispuesto en la Resolución No. 08.G.DSC.010 del 20 de noviembre del 2008. La Compañía está obligada a presentar sus estados financieros de acuerdo con NIIF a partir del 1 de enero de 2011.

Conforme a esta Resolución, hasta el 31 de diciembre del 2011, la Compañía preparó sus estados financieros de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador. Desde el 1 de enero del 2012, los estados financieros de la Compañía son preparados de acuerdo a NIIF.

De acuerdo a lo antes indicado, la Compañía definió como su período de transición a las NIIF el año 2011, estableciendo como fecha para la medición de los efectos de primera aplicación el 1 de enero del 2011.

La aplicación de las NIIF 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 2011:

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

Para la preparación de los presentes estados financieros, se han aplicado algunas excepciones obligatorias y exenciones optativas a la aplicación retroactiva de las NIIF que se establece en la NIIF 1.

1. Excepciones a la aplicación retroactiva aplicadas por la Compañía

a) Estimaciones

La SECCIÓN 10 establece que las estimaciones de la Compañía realizadas según las NIIF, en la fecha de transición, serán coherentes con las estimaciones hechas para la misma fecha según los PCGA anteriores (después de realizar los ajustes necesarios para reflejar cualquier diferencia en las políticas contables), a menos que exista evidencia objetiva de que estas estimaciones fueran erróneas.

La Compañía podría tener que realizar estimaciones conforme a las NIIF, en la fecha de transición, que no fueran requeridas en esa fecha según los PCGA anteriores. Para lograr coherencia con la SECCIÓN 32 *Hechos ocurridos después del período sobre el que se informa*, dichas estimaciones hechas según las NIIF reflejarán las condiciones existentes en la fecha de transición. En particular, las estimaciones realizadas en la fecha de transición a las NIIF, relativas a precios de mercado, tasas de interés o tasas de cambio, reflejarán las condiciones de mercado en esa fecha.

Esta exención también se aplicará a los períodos comparativos presentados en los primeros estados financieros según NIIF.

EUCLID ECUADOR S.A. no ha modificado ninguna estimación utilizada para el cálculo de saldos previamente reportados bajo PCGA anteriores ni a la fecha de transición (1 de enero del 2011) ni para el primer período comparativo (31 de diciembre del 2011).

1. Conciliación entre NIIF y Principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador

Las conciliaciones que se presentan a continuación muestran la cuantificación del impacto de la transición a las NIIF sobre la situación financiera, resultado integral y flujos de efectivo previamente informados de EUCLID ECUADOR S.A.:

1. Conciliación del Patrimonio neto al 1 de enero y al 31 de diciembre del 2011

| | Diciembre 31, 2011 | Enero 1, 2011 |
|---|-------------------------------|--------------------------|
| | (en U.S. dólares) | |
| Patrimonio de acuerdo a PCGA anteriores informado previamente | 135.965 | 98.061 |
| Ajustes por la conversión a NIIF: | | |
| Ajuste por costo amortizado cuentas por cobra | 2.713 | 448 |
| Ajuste por costo amortizado otras cuentas por | 320 | 246 |
| Ajuste por valor neto de realización inventarios | 716 | 2.149 |
| Ajuste Propiedad planta y equipo | - | 44 |
| Ajuste Activos diferidos | 758 | 1.189 |
| Efecto por activos por impuestos diferidos | (14.831) | (10.056) |
| Ajuste por costo amortizado cuentas por pagar | (4.533) | (2.108) |
| Ajuste por costo amortizado cuentas por pagar | (6.804) | (15.846) |
| Efecto Pasivos por impuestos diferidos | 2.721 | 4.488 |
| | <hr/> | <hr/> |
| Patrimonio de acuerdo a NIIF | <u>117.024</u> | <u>78.615</u> |

a) **Con efectos patrimoniales**

- (1) **Reconocimiento de impuestos diferidos:** Las NIIF requieren el reconocimiento de impuestos diferidos usando el método del balance que está orientado al cálculo de las diferencias temporarias entre la base tributaria de un activo o un pasivo y su valor contable en el balance. Los ajustes en la valuación de los activos y pasivos generados por la aplicación de las NIIF, han significado la determinación de diferencias temporarias que fueron registradas como activos (pasivos) por impuestos diferidos. Al 1 de enero y al 31 de diciembre del 2013, los efectos de las diferencias temporarias fueron el registro de activos (pasivos) por impuestos diferidos por USD\$ 13.879,13 y USD\$ 1.716,82 respectivamente

1. **Conciliación del Resultado Integral por el año terminado el 31 de diciembre del 2011**

| | Diciembre 31, 2011 |
|---|-------------------------------|
| | (en U.S. dólares) |
| Patrimonio de acuerdo a PCGA anteriores informado previamente | 37,904 |
| Ajustes por la conversión a NIIF: | |
| Ajuste por costo amortizado cuentas por cobrar | 2,264 |
| Ajuste por costo amortizado otras cuentas por cobrar | 74 |
| Ajuste por valor neto de realización inventarios | (1,433) |
| Ajuste Propiedad planta y equipo | (44) |
| Ajuste Activos diferidos | (431) |
| Efecto por activos por impuestos diferidos | (4,775) |
| Ajuste por costo amortizado cuentas por pagar comerciales | (2,425) |
| Ajuste por costo amortizado cuentas por pagar accionistas | 9,042 |
| Pasivos por impuestos diferidos | (1,768) |
| | <hr/> |
| Patrimonio de acuerdo a NIIF | <u><u>38,410</u></u> |

2. **Ajustes significativos en el estado de flujos de efectivo por el año terminado el 31 de diciembre del 2013:**

No existieron ajustes importantes al estado de flujo.

b) ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES CRITICOS

En la aplicación de las políticas contables de la Compañía, las cuales se describen en la Nota 2, la administración debe hacer juicios, estimados y presunciones sobre los importes en libros de los activos y pasivos que aparentemente no provienen de otras fuentes. Las estimaciones y juicios asociados se basan en la experiencia histórica y otros factores que se consideran como relevantes. Los resultados reales podrían diferir de dichos estimados.

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.

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

c) EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

El efectivo y equivalentes de efectivo como se muestra en el estado de flujo de efectivo puede ser conciliado con las partidas relacionadas en el estado de situación financiera de la siguiente manera:

| | Diciembre 31 | | Enero 1 |
|------------------------|--------------------------|---------------|----------------|
| | 2013 | 2012 | 2012 |
| | (en U.S. dólares) | | |
| Efectivo y bancos | 22.522 | 17.918 | 24.165 |
| Inversiones temporales | - | - | - |
| Total | 22.522 | 17.918 | 24.165 |

d) **CUENTAS COMERCIALES POR COBRAR Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR**

Un resumen de cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar es como sigue:

| | <u>Diciembre 31</u> | <u>2012</u> | <u>Enero 1</u> |
|---|---------------------------|---------------------------|---------------------------|
| | <u>2013</u> | <u>2012</u> | <u>2012</u> |
| | (en U.S. dólares) | | |
| <i>Cuentas por cobrar comerciales:</i> | | | |
| Clientes terceros | 265.543 | 147.861 | 141.541 |
| Clientes relacionados | | | |
| Provisión Costo amortizado | <u>(482)</u> | <u>(377)</u> | <u>(2.713)</u> |
| Subtotal | <u>265.061</u> | <u>147.484</u> | <u>138.829</u> |
| <i>Otras cuentas por cobrar :</i> | | | |
| <i>Anticipo proveedores</i> | 1.937 | 9.634 | 13.167 |
| Provisión Costo amortizado | <u>(25)</u> | <u>(67)</u> | <u>(320)</u> |
| Subtotal | <u>1.911</u> | <u>9.567</u> | <u>12.847</u> |
| Total cuentas por cobrar corrientes | <u><u>266.973</u></u> | <u><u>157.052</u></u> | <u><u>151.676</u></u> |

e) **OTROS ACTIVOS**

Un resumen de otros activos es como sigue:

| | Diciembre 31 | Diciembre 31 | Enero 1 |
|--|--------------------------|---------------------|----------------|
| | 2013 | 2012 | 2012 |
| | (en U.S. dólares) | | |
| Impuestos pagados por anticipado | | | |
| Crédito tributario IVA | 96.428 | 77.640 | 52.902 |
| Crédito tributario Impuesto a la Renta | 22.087 | 12.133 | 6.589 |
| | <u>118.515</u> | <u>89.773</u> | <u>59.490</u> |

f) **INVENTARIOS**

Un resumen de inventarios es como sigue:

| | Diciembre 31 | Diciembre 31 | Enero 1 |
|-------------------------------------|--------------------------|---------------------|----------------|
| | 2013 | 2012 | 2012 |
| | (en U.S. dólares) | | |
| <i>Inventarios:</i> | | | |
| Inventarios | 294.642 | 357.490 | 240.452 |
| Provisión Valor Neto de Realización | (9.899) | (6.335) | (716) |
| | <u>284.743</u> | <u>351.155</u> | <u>239.736</u> |

g) ACTIVOS FIJOS – EQUIPOS

Un resumen de los equipos es como sigue:

| | <u>Diciembre 31,</u> <u>2013</u> | <u>2012</u> | <u>Enero 1,</u> <u>2012</u> |
|-----------------------|-------------------------------------|----------------|--------------------------------|
| | (en U.S. dólares) | | |
| <i>Clasificación:</i> | | | |
| Equipos | 46.509 | 40.047 | 40.190 |
| Deprec. Acum. Equipos | <u>(12.402)</u> | <u>(7.967)</u> | <u>(4.091)</u> |
| | <u>34.107</u> | <u>32.080</u> | <u>36.099</u> |

Los movimientos de los equipos fueron como sigue:

| | <u>Diciembre 31</u> <u>2013</u> | <u>2012</u> |
|--|------------------------------------|----------------|
| | (en U.S. dólares) | |
| Saldo al comienzo del año | 32.080 | 36.099 |
| Adiciones | 14.429 | - |
| Cargos de costos y gastos por depreciación | <u>(12.402)</u> | <u>(4.019)</u> |
| Total | <u>34.107</u> | <u>32.080</u> |

h) CUENTAS COMERCIALES POR PAGAR Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Un resumen de cuentas comerciales por pagar y otras cuentas por pagar es como sigue:

| | Diciembre 31 | Enero 1 | |
|--|--------------------------|----------------|----------------|
| | 2.013 | 2.012 | 2.012 |
| | (en U.S. dólares) | | |
| <u>Cuentas por pagar comerciales:</u> | | | |
| Proveedores terceros | 11.740 | 3.437 | 12.876 |
| Proveedores relacionados del exterior | 726.676 | 644.926 | 530.485 |
| Proveedores no relacionados del exterior | - | 3.668 | |
| Costo amortizado - Cuentas por pagar proveedor | (7.804) | (7.241) | (4.533) |
| Subtotal | <u>730.612</u> | <u>644.790</u> | <u>538.828</u> |
| <u>Otras cuentas por pagar</u> | | | |
| Impuestos corrientes por pagar | 5.877 | 6.772 | 963 |
| Obligaciones patronales | 3.738 | 6.203 | 152 |
| 15% Utilidades trabajadores | 2.033 | 5.939 | |
| Otras cuentas por pagar | 4.715 | 10.362 | 769 |
| Subtotal | <u>16.363</u> | <u>29.276</u> | <u>1.883</u> |
| <u>Cuentas por pagar socios</u> | | | |
| Cuentas por pagar socios | 82.500 | 82.500 | 106.553 |
| Costo amortizado - Cuentas por pagar socios | - | - | (6.804) |
| Subtotal | <u>82.500</u> | <u>82.500</u> | <u>99.749</u> |
| Total | <u>829.476</u> | <u>756.566</u> | <u>640.460</u> |

i) **PATRIMONIO**

Capital Social

Al 31 de diciembre de 2013 las acciones ordinarias autorizadas, suscritas y pagadas son de 5.000 acciones de US\$ 1 cada una.

I) **IMPUESTO A LA RENTA CORRIENTE E IMPUESTO A LA RENTA DIFERIDO**

a. **Impuesto Corriente**

| | Diciembre 31 | 2012 | Variación |
|--|--------------------------|-------------------------|-------------------|
| | 2013 | 2012 | 2013 |
| | (en U.S. dólares) | | |
| Utilidad / (Pérdida) del ejercicio | 13.550,94 | 35.996,17 | (22.445,23) |
| (-) 15% Participación trabajadores | (2.032,64) | (5.399,43) | 3.366,79 |
| (-) Otras rentas exentas | (5.179,70) | (7.209,67) | 2.029,97 |
| (+) Gastos no deducibles | 14.760,95 | 17.146,36 | (2.385,41) |
| (+) Participación trabajadores atribuible a ingresos | 776,96 | 1.081,45 | (304,49) |
| (-) Amortización pérdidas tributarias de años anteriores | (4.641,90) | (10.133,36) | 5.491,46 |
| Utilidad / (Pérdida) gravable | <u>17.234,61</u> | <u>31.481,52</u> | (14.246,91) |
| Impuesto a la renta causado | <u>3.791,61</u> | <u>7.240,75</u> | <u>(3.449,14)</u> |

b. Impuesto Diferido

| | <u>Estado de situación financiera</u> | | <u>Estado de situación</u> |
|---|---------------------------------------|-------------|----------------------------|
| | <u>Diciembre 31</u> | | <u>Diciembre 31</u> |
| | <u>2013</u> | <u>2012</u> | <u>2013</u> |
| | <u>(en U.S. dólares)</u> | | |
| Cuentas por cobrar comerciales - Costo amortizado | 1.410,72 | 860,86 | 549,86 |
| Ajuste de gastos - Gastos de constitución | - | - | - |
| Anticipo proveedores - Costo amortizado | 5,59 | 15,36 | (9,77) |
| Cuentas incobrables anticipo proveedores - Costo amortizado | - | - | - |
| Activos fijos - políticas | - | - | - |
| Inventarios - Valor neto de realización | 2.177,82 | 1.457,02 | 720,80 |
| Pérdidas acumuladas | 10.285,00 | 11.827,75 | (1.542,75) |
| Activos por impuestos diferidos | | 14.160,99 | (281,86) |
| | | | |
| Cuentas por pagar proveedores - Costo amortizado | (1.716,82) | (1.665,37) | (51,45) |
| Cuentas por pagar préstamo accionistas - Costo amortizado | - | | - |
| Pasivos por impuestos diferidos | | (1.665,37) | (51,45) |
| | | | <u>(333,32)</u> |

j) HECHOS OCURRIDOS DESPUÉS DEL PERÍODO SOBRE EL QUE SE INFORMA

Entre el 31 de diciembre del 2013 y la fecha de emisión de los estados financieros (mayo 15 del 2014) no se produjeron eventos que en opinión de la Administración pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.

k) APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2013 han sido aprobados por la Gerencia de la Compañía (Directorio) y presentados a los Accionistas y Junta Directiva para su aprobación.

Atentamente,



Guillermo Sierra Martín
Gerente General