

TXOPITUNA ECUADOR CIA. LTDA.

ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013

JUNTO CON EL INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

Informe de los Auditores Independientes

**A la Junta de Socios de:
TXOPITUNA ECUADOR CIA. LTDA.**

Informe sobre los estados financieros

1. Hemos auditado los Estados de Situación Financiera adjuntos de TXOPITUNA ECUADOR CIA.LTDA. al 31 de Diciembre del 2013 y 2012 y los correspondientes estados de resultados, evolución del patrimonio y flujos de efectivo que les son relativos por el período terminado en esas fechas, y un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas

Responsabilidad de la Administración por los Estados Financieros

2. La administración es responsable por la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF. 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 auditoría fue efectuada de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría. Estas normas requieren que una auditoría sea diseñada y realizada para obtener certeza razonable de si los estados financieros no contienen errores importantes. Una auditoría incluye el examen, a base de pruebas, de la evidencia que soporta las cantidades y revelaciones presentadas en los estados financieros. Incluye también la evaluación de los principios de contabilidad utilizados y de las estimaciones importantes hechas por la Gerencia, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros. Consideramos que nuestra auditoría provee una base razonable para nuestra opinión.

Opinión

4. En nuestra opinión los Estados Financieros arriba mencionados presentan razonablemente en todos los aspectos importantes, la situación financiera de **TXOPITUNA ECUADOR CIA LTDA.** al 31 de Diciembre de 2013 y 31 de diciembre de 2012, los resultados de sus operaciones, los cambios en su patrimonio y sus flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera.

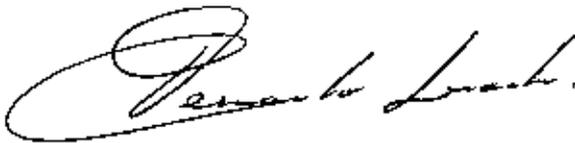
5. La opinión sobre el cumplimiento de obligaciones tributarias, por parte de la Compañía **TXOPITUNA ECUADOR CIA. LTDA.** al 31 de Diciembre del 2013, se emitirá por separado. (Nota 21).

6. Se establece la obligatoriedad de aplicación de la Normas Internacionales de Información Financiera NIIF por parte de las empresas sujetas al control y vigilancia de la Superintendencia de Compañías de acuerdo al cronograma de resolución No. 08.G.DSC.010. En base a esta resolución se determina que el año de transición para la compañía fue el año 2011, debiendo presentar el cronograma de implementación y la conciliación del patrimonio neto, y la aplicación bajo NIIF se debe realizar a partir del año 2012. A la fecha de emisión de nuestro informe de auditoría, la compañía ha dado cumplimiento con el requerimiento.

Adopción de NIIF por primera vez

7. Como consecuencia de la implementación de las NIIF por primera vez La compañía realizó los ajustes de transición a la cuenta patrimonial, Resultados acumulados - Adopción por primera vez por (US\$ 257.486).

Manta, Ecuador
Marzo, 13 de 2014



Ing. Fernando Losada V.
Presidente
Losada & Asociados Cía. Ltda.
Registro Nacional de Firmas Auditoras
SC – RNAE -2-632

TXOPITUNA ECUADOR CIA. LTDA.

ESTADO DE SITUACION FINANCIERA

Por los años terminados al 31 de diciembre del 2013 y 2012

(EXPRESADOS EN DÓLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMERICA)

	Notas	Diciembre 31, 2013	Diciembre 31, 2012
ACTIVO			
ACTIVO CORRIENTE			
Efectivo y equivalentes al efectivo	4	1.402.516	1.674.249
Cuentas por cobrar- comerciales	5	1.377.780	79.149
Cuentas por cobrar - Socios y relacionados, neto	6		0
Cuentas por cobrar no comerciales, neto	6	54.010	27.995
Impuestos Corrientes	7	1.051.245	1.350.272
Gastos pagados por anticipado	8	116.428	113.001
Otros Activos	9	1.040.819	0
SUMA EL ACTIVO CORRIENTE		5.042.798	3.244.667
ACTIVO NO CORRIENTE			
Propiedad, planta y equipo	10	6.315.993	7.682.553
SUMA EL ACTIVO NO CORRIENTE		6.315.993	7.682.553
TOTAL DEL ACTIVO		11.358.792	10.927.220
PASIVO			
PASIVO CORRIENTE			
Préstamos Bancarios	11	0	574.535
Documentos y cuentas por pagar	12	3.459.464	2.708.251
Anticipos de Clientes	13	7.659	383.836
Pasivo Acumulado por pagar	14	247.992	327.211
Cuentas por pagar Relacionados	15	108.947	11.935
SUMA EL PASIVO CORRIENTE		3.824.061	4.005.769
PASIVO NO CORRIENTE			
Obligaciones a largo Plazo	16	4.500.000	4.500.000
Pasivo Diferido	17	257.486	257.486
SUMA EL PASIVO NO CORRIENTE		4.757.486	4.757.486
TOTAL DEL PASIVO		8.581.547	8.763.254
PATRIMONIO NETO			
Capital social Pagado	19	50.000	50.000
Aportes de Socios para futura capitalización		149	149
Reserva Legal		34.191	5.884
Reservas de Valuación		1.697.851	1.440.365
Utilidad ejercicios anteriores		651.625	101.424
Adopción por primera vez NIIF		-257.486	
Utilidad o pérdida del ejercicio		600.915	566.144
SUMA EL PATRIMONIO NETO		2.777.245	2.163.966
TOTAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO NETO		11.358.792	10.927.220

LAS NOTAS ADJUNTAS SON PARTE INTEGRANTE DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

X

Ing. Javier Chopitea G.
GERENTE GENERAL




Ing. Cesar Cumba N.
CONTADOR GENERAL

TXOPITUNA ECUADOR CIA. LTDA.

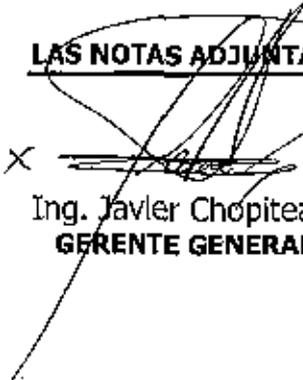
ESTADO DE RESULTADOS

Por los años terminados al 31 de diciembre del 2013 y 2012

(EXPRESADOS EN DÓLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMERICA)

	Diciembre 31,	
	<u>2.013</u>	<u>2.012</u>
INGRESOS DEL EJERCICIO		
Ventas locales Tarifa 0	13.730.791	9.357.326
Ventas de Servicios	1.944	0
Exportaciones (Régimen 21)		3.762.778
VENTAS NETAS	<u>13.732.735</u>	<u>13.120.104</u>
(-) COSTO DE VENTAS	(11.922.310)	(11.150.732)
UTILIDAD BRUTA EN VENTAS	<u>1.810.425</u>	<u>1.969.372</u>
GASTOS OPERACIONALES		
Gastos Administrativos	899.755	1.009.047
Gastos Financieros	66.594	71.542
		57.293
(=) UTILIDAD OPERACIONAL	<u>844.076</u>	<u>831.490</u>
Otros Ingresos (Neto)		
(+) TOTAL DE INGRESO NO OPERACIONAL	82.566	82.492
Otros Egresos (Neto)		
(-) TOTAL DE EGRESO NO OPERACIONAL		
UTILIDAD ANTES DE DEDUCCIONES LEGALES	<u>926.642</u>	<u>913.982</u>
15% Participación trabajadores	138.996	137.097
22% Impuesto a la renta	186.731	210.741
UTILIDAD NETA DEL PERIODO	<u>600.915</u>	<u>566.144</u>

LAS NOTAS ADJUNTAS SON PARTE INTEGRANTE DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

X 
Ing. Javier Chopitea G.
GERENTE GENERAL




Ing. César Cumba N.
CONTADOR GENERAL

IXOPIUNA ECUADOR CIA LTDA

ESTADO DE EVOLUCION DE PATRIMONIO

Por los años terminados al 31 de diciembre del 2013 y 2012.

(EXPRESADOS EN DOLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMERICA)

Concepto	Capital Social pagado	(-)Capital Suscrito no pagado	Reserva Legal	Aporte Futura Capitalización	Reserva por Valuación	Utilidades Acumuladas	Utilidad del Ejercicio	Resultados Acumulados Aplicación NIIF	Total Patrimonio
Enero 1, 2012	50.000		0	149	822.851	-24.100	117.684	0	966.394
Transferencia			5.884			111.800	-117.684		0
Ajuste NIIF						13.724		-257.486	-257.486
Corrección de Errores					-257.486			257.486	13.724
Se compensa saldo deudor					875.000				875.000
Revaluación de Activo							913.982		913.982
Resultados del Ejercicio							-137.097		-137.097
Participación Trabajadores 15%							-210.741		-210.741
Impuesto Renta 23%									
Diciembre 31, 2012	50.000	0	5.884	149	1.440.365	101.424	566.144	0	2.163.966
Transferencias			28.307			537.837	-566.144		0
corrección de errores					257.486			-257.486	0
Ajustes Contable periodos anteriores						12.364			12.364
Resultado del Ejercicio							926.642		926.642
Participación Trabajadores 15%							-138.996		-138.996
Impuesto Renta 22%							-186.731		-186.731
Diciembre 31, 2013	50.000		34.191	149	1.697.851	651.625	600.915	-257.486	2.777.245

LAS NOTAS ADJUNTAS SON PARTE INTEGRANTE DE LOS ESTADOS FINANCIEROS



Ing. Javier Chopitea G
GERENTE GENERAL

Ing. Cesar Curbba N.
CONTADOR GENERAL

TXOPITUNA ECUADOR CIA. LTDA.

ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO METODO DIRECTO

Por los años terminados al 31 de diciembre del 2013 y 2012

(EXPRESADOS EN DÓLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMERICA)

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Flujo de efectivo de actividades		
Efectivo recibido de clientes	11.894.081	15.352.694
Efectivo pagado a	(11.042.240)	(11.089.957)
Intereses pagados netos		(71.542)
Otros ingresos netos	532.025	
Otras entradas(salidas)de	(780.741)	(920.998)
Efectivo neto provisto de	<u>603.124</u>	<u>3.270.197</u>
Flujo de efectivo de actividades		
Efectivo Pagado por compra de	(269.436)	(768.981)
Efectivo recibido por venta de		
Efectivo recibido por		
Efectivo neto utilizado en	<u>(269.436)</u>	<u>(768.981)</u>
Flujo de efectivo de actividades		
se contraen obligaciones		
Pagos en obligaciones	(583.295)	(1.778.710)
se hacen Inversiones		0
Pago de dividendos		0
Efectivo neto por	<u>(583.295)</u>	<u>(1.778.710)</u>
EFECTO DE VARIACION	(22.127)	
EN TASA DE CAMBIO DE		
TOTAL MOVIMIENTO	<u>(271.733)</u>	<u>722.506</u>
Explicado en :		
Caja-bancos al final	1.402.516	1.674.249
Caja-bancos al inicio	<u>1.674.249</u>	<u>951.743</u>
Diferencia	<u>(271.733)</u>	<u>722.506</u>

LAS NOTAS ADJUNTAS SON PARTE INTEGRANTE DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

X 
Ing. Javier Chopitea G.
GERENTE GENERAL




Ing. Cesar Cumba N.
CONTADOR GENERAL

TXOPITUNA ECUADOR CIA. LTDA.

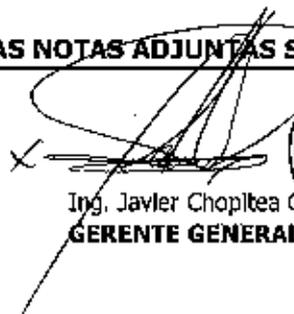
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO METODO INDIRECTO

Por los años terminados al 31 de diciembre del 2013 y 2012

(EXPRESADOS EN DÓLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMERICA)

	2.013	2.012
Flujo de efectivo de actividades de operación:		
Resultado del ejercicio	926.642	913.982
Ajustes para conciliar la pérdida neta para los flujos netos provistos por las actividades		
Depreciación	1.147.586	1.282.696
Provisión de dudosa cobrabilidad		
Otros ajustes partidas distintas al efectivo		257.486
Perdida en cambio de moneda extranjera	(20.178)	
Gasto por impuesto a la Renta		
Gastos por participación trabajadores		
Otros ajuste por partida distintas al efectivo	226.112	
	<u>1.353.519</u>	<u>1.540.182</u>
Cambios en activos y pasivos operativos		
Disminución (aumento) Cuentas por cobrar clientes	(1.298.631)	1.012.252
Disminución (aumento) Anticipos Proveedores	(12.424)	(20.004)
Disminución (aumento) Otras Cuentas por cobrar	285.435	49.850
Disminución (aumento) Inventarios		(480.776)
Disminución (aumento) Otros Activos	(1.044.245)	1.471.094
(Disminución) aumento Proveedores	848.226	(182.855)
(Disminución) aumento Otras cuentas por pagar	(58.839)	(778.710)
(Disminución) aumento anticipo de clientes	(376.178)	383.836
(Disminución) aumento Gastos acumulados		0
(Disminución) aumento Beneficios sociales	(20.379)	201.342
(Disminución) aumento Otros Pasivos		(839.996)
	<u>(1.677.036)</u>	<u>816.033</u>
Efectivo neto provisto en actividades de	<u>603.125</u>	<u>3.270.197</u>
Recursos utilizados en actividades de inversión:		
Adquisición (Disminución) de Activos Fijos	(269.436)	(768.981)
Efectivo neto utilizado en actividades de	<u>(269.436)</u>	<u>(768.981)</u>
Recursos utilizados en actividades de		
Se contraen obligaciones bancarias		
Se hacen Inversiones		
Pago de obligaciones	(583.295)	(1.778.710)
Efectivo neto utilizado en actividades de	<u>(583,295)</u>	<u>(1.778.710)</u>
Disminución neta del efectivo	<u>(249.606)</u>	<u>722.506</u>
EFFECTO DE VARIACION EN TASA DE CAMBIO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTE AL EFECTIVO	<u>(22.127)</u>	
Efectivo al principio del año	<u>1.674.249</u>	<u>951.743</u>
Efectivo al final del año	<u>1.402.517</u>	<u>1.674.249</u>

LAS NOTAS ADJUNTAS SON PARTE INTEGRANTE DE LOS ESTADOS FINANCIEROS




Ing. Javier Chopitea G.
GERENTE GENERAL



Ing. Cesar Cumba N.
CONTADOR GENERAL