



EXPORTADORA FAIRA S.A

ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013

CON LA OPINION DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

EXPORTADORA FAFRA S.A
ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013

INDICE

Informe de los Auditores Independientes	3 - 4
Estado de Situación Financiera	5
Estados de Resultados	6
Estado de Cambios en el Patrimonio de los Accionistas	7
Estado de Flujo de efectivo	8
Notas a los Estados Financieros	9 - 17

Páginas No.

Abreviaturas usadas:

- US\$ - Dólares de los Estados Unidos de América
- NEC - Normas Ecuatorianas de Contabilidad
- NIIF - Normas Internacionales de Información Financiera



INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Socios y Junta de Directores de:

EXPORTADORA FAFRA S.A.

1. Hemos auditado los Estados Financieros que se acompañan de **EXPORTADORA FAFRA S.A.** (en adelante la Compañía), los cuales comprenden el Estado de Situación Financiera 31 de diciembre del 2013, y los estados conexos de resultados, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como un resumen de políticas de contabilidad significativas y otras notas explicativas.

Responsabilidad de la Administración por los Estados Financieros

2. La Administración es responsable de la preparación y presentación razonable de esos estados financieros de conformidad con las **NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACION 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, debido ya sea por fraude o error; 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 acerca de estos estados financieros con base en nuestra auditoría. Efectuamos nuestra auditoría de conformidad con las **NORMAS INTERNACIONALES DE AUDITORIA Y ASEGURAMIENTO**. Esas normas requieren que cumplamos con requisitos éticos, así como que planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener seguridad razonable acerca de si los estados financieros están libres de representaciones erróneas de importancia relativa.
4. Una auditoría incluye la ejecución de procedimientos para obtener evidencia de auditoría acerca de los montos y revelaciones en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio profesional del auditor, incluyendo la evaluación de los riesgos de representación errónea de importancia relativa en los estados financieros, debido ya sea a fraude o error.



5. Al efectuar esas evaluaciones de riesgos, los auditores consideran el control interno relevante para la preparación y presentación razonable de los estados financieros de la Compañía, a fin de diseñar los procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía. Una auditoría también incluye 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.

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

Opinión

7. En nuestra opinión, los estados financieros mencionados en el párrafo 1 presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de **FAFRA S.A.** al 31 de diciembre del 2013, los resultados de sus operaciones, los cambios en su patrimonio y sus flujos de efectivo por el año terminados en esa fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Contabilidad.

Guayaquil, 30 de Abril del 2014

Campos & Asociados CIA. Ltda.
SC-RNAE-2 No. 527

Econ. MBA Xavier Fernando Campos
Socio Principal
Registro No. 2481

EXPORTADORA FAFRA S.A
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013.
 (Expresado en dólares de E.U.A.)

ACTIVOS				
Activo Corriente				
Efectivo y Equivalente al efectivo	1 y 2	72,399.36	274,582.84	2012
Cuentas por cobrar	3	6,110.64	14,985.70	
Otras cuentas por cobrar	4	86,895.39	0.00	
Inventarios	4	47,068.09	42,412.40	
Activos por impuestos corrientes	5	74,615.61	13,239.20	
Pagos Anticipados	5	32,958.07	0.00	
Total Activo Corriente		320,047.16	348,220.14	
Propiedad, Planta y Equipo	6	1,901,163.71	1,133,519.20	
Anteales Vivos en Crecimiento	7	0.00	48,619.68	
Cuentas por Cobrar a largo plazo		246,865.10	0.00	
Total Activo No Corriente		2,148,028.81	1,182,138.88	
TOTAL ACTIVOS		2,468,075.97	1,527,359.02	
PASIVOS				
Activo Corriente				
Cuentas por pagar	8	430,519.43	310,599.40	
Impuestos por pagar	9	2,604.17	765.07	
Seguro Social por Pagar	10	1,954.36	1,764.64	
Obligaciones emitidas a corto plazo	11	534.36	2,390.31	
Participaciones de trabajadores	12	17,853.86	2,464.52	
Beneficios de Ley	13	17,369.19	4,421.68	
Impuesto a la renta por pagar	14	22,257.82	703.62	
TOTAL PASIVO CORRIENTE		483,093.19	323,109.24	
Pasivos a Largo Plazo				
Cuentas por pagar L.P.		697,163.24	0.00	
Provisión para Jubilación Patronal	15	802.73	133.24	
Provisión para Desahucio	16	4,784.12	797.92	
Otras Provisiones		0.00	0.00	
TOTAL PASIVO A LARGO PLAZO		702,750.09	931.16	
TOTAL PASIVOS		1,185,843.28	324,040.40	
PATRIMONIO				
Capital Social	17	52,000.00	52,000.00	
Aportes a Capital Fijado		541,341.73	541,341.73	
Reservas: Legal y Facultativa		837.69	837.69	
Otras Reservas		0.00	0.00	
Resultados Acumulados		164,568.46	150,602.87	
Resultados Acumulados NIIF		444,570.74	444,570.74	
Perdida del Ejercicio anterior		0.00	0.00	
Utilidad del Ejercicio actual		78,914.07	13,965.59	
Perdida del Ejercicio Actual		0.00	0.00	
TOTAL PATRIMONIO		1,282,232.69	1,203,318.62	
TOTAL PASIVO + PATRIMONIO		2,468,075.97	1,527,359.02	

EXPORTADORA FAFRA S.A.
ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013.
 (Expresado en dólares de E.U.A.)

	2013	2012	US \$
INGRESOS ORDINARIOS			
COSTO DE VENTAS			
INVENTARIO INICIAL	46.303,87	0,00	
COMPRAS LOCALES	876.837,68	433.744,14	
COMPRAS IMPORTACIONES	0,00	0,00	
(-) INVENTARIO FINAL	0,00	-32.956,91	
MATERIALES UTILIZADOS	923.141,55	400.787,23	
(+) MANO DE OBRA DIRECTA	149.061,79	46.054,76	
(+) OTROS COSTOS INDIRECTOS DE FABRICACION	486.395,14	125.147,01	
DEPRECIACIÓN PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	0,00	0,00	
MANTENIMIENTO Y REPARACIONES	85.287,70	8.218,32	
SUMINISTROS MATERIALES Y REPUESTOS	294.365,50	53.852,09	
OTROS COSTOS DE PRODUCCIÓN	106.741,94	63.076,60	
TOTAL DE COSTOS DE PRODUCCIÓN	1.558.598,48	571.989,00	
UTILIDAD BRUTA	204.159,34	53.072,48	
OTROS INGRESOS	0,00	0,00	
TOTAL INGRESOS	204.159,34	53.072,48	
EGRESOS			
GASTOS DE VENTAS Y ADMINISTRACION	85.133,59	36.642,37	
GASTOS POR DEPRECIACION	0,00	0,00	
GASTOS POR AMORTIZACIONES	0,00	0,00	
INTERESES FINANCIEROS	0,00	0,00	
TOTAL EGRESOS	85.133,59	36.642,37	
UTILIDAD DEL PERIODO	119.025,75	16.430,11	
15% PARTICIPACION DE TRABAJADORES	17.853,86	2.464,52	
IMPUESTO A LA RENTA	22.257,82	0,00	
UTILIDAD NETA DEL PERIODO	78.914,07	13.965,59	
OTRO RESULTADO INTEGRAL			
GANANCIA POR REVAL./PROP. DE INVERSION	0,00	0,00	
RESULTADO INTEGRAL DEL PERIODO	78.914,07	13.965,59	

El presente Estado Financiero ha sido elaborado de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), normas de aplicación obligatoria en el Ecuador desde el 01 de Enero del 2010 para las compañías inscritas en Mercado de Valores.

EXPORTADORA FAPRASA
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013

(Expresado en dólares de E.U.A.)

	CAPITAL SOCIAL	APORTES CAPITAL FUTURO	RESERVA LEGAL	RESERV. FACULTA TIVA	RESERVA S DE CAPITAL	RESERV. REVAL.P. ROP./INV.	RESUL.T. ACTM.NIF F	UTILIDA D. ACUMUL. ADAS	PERDIDA D DEL EJERCICIO	UT. NETA DEL EJERCICIO	PATRIMONIO TOTAL
Saldo al 01/enero/2012	52.000,00	541.341,73	837,69	0,00	0,00	0,00	444.570,74	130.602,87	0,00	13.965,59	1.203.318,62
Distrib. Utilid. Acum. 2011 a Reservas L y F											
Reserva por Revaluación de Prop. de Inversión											
Ajustes por ampliación de a NIF											
Utilidad Neta del Ejercicio actual											
Saldo al 01/enero/2013	52.000,00	541.341,73	837,69	0,00	0,00	0,00	444.570,74	130.602,87	0,00	13.965,59	1.203.318,62
Transf. Utilidad Ejerc. 2012											
Reversión AFC por compensac. deuda Banamí L.L.C.											
Ape. Reserva por Revaluación de Prop. de Inversión										-13.965,59	-13.965,59
Aborción Saldo deudor Implement NIF											
AFC por ampliación de Reserva de Capital											
Utilidad Neta del Ejercicio actual										13.965,59	
Saldo al 31/Diciembre/2013	52.000,00	541.341,73	837,69	0,00	0,00	0,00	444.570,74	164.568,46	0,00	78.914,07	1.282.232,59

El presente Estado Financiero ha sido elaborado de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), normas de aplicación obligatoria en el Ecuador desde el 01 de Enero del 2010 para las compañías inscritas en Mercado de Valores.

EXPORTADORA FAFRA S.A
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013.
 (Expresado en dólares de E.U.A.)

2013	2012	
61,887.49	13,965.59	Pago de efectivo en las actividades de operación
(+/-) Ajustes para conciliar la Utilidad Neta		
0.00	0.00	Depreciaciones del periodo
0.00	0.00	Amortizaciones del periodo
-78,020.33	64,955.29	Aumento/Disminución en Cuentas por Cobrar
-4,655.69	117,810.58	Aumento/Disminución en Inventarios
109,920.03	35,026.15	Aumento/Disminución en Anticipos a Proveedores
-94,334.48	178,167.68	Aumento/Disminución en Otros Pagos Anticipados
0.00	0.00	Aumento/Disminución en el Activo Diferido (Intereses)
0.00	0.00	Aumento/Disminución en las Cuentas por Cobrar de L/P
0.00	0.00	Varaciones en el Activo
-78,020.33	64,955.29	Aumento/Disminución en Cuentas por Cobrar
0.00	0.00	Aumento/Disminución en Documentos por Pagar
0.00	0.00	Aumento/Disminución en Documentos por Pagar
39,096.26	-5,369.86	Aumento/Disminución en Impuestos por Pagar
10,967.66	6,886.20	Aumento/Disminución en 15% Utilidades por pagar
0.00	0.00	Disminución en Documentos por Pagar de L/P
-17,026.55	411,441.63	Efectivo Neto (usado) provisto en Actividades de Operación
-246,865.10	0.00	Pago de efectivo en las actividades de Inversión
0.00	0.00	Disminución por Venta de Propiedades de Inversión
0.00	0.00	Aumento por adquisición de P.P.E. y Activos Intangibles
-719,024.83	-17,366.51	Disminución por Venta Neta de Propiedad, Planta y Equipo
0.00	0.00	Aumento/Disminución en Acciones y Participaciones
-965,889.93	-17,366.51	Efectivo Neto (usado) provisto en Actividades de Inversión
701,818.96	0.00	Pago de efectivo en las actividades de Financiamiento
0.00	0.00	Aumento/Disminución en Obligaciones Bancarias
0.00	0.00	Aumento/Disminución en Obligaciones con Inversoristas
701,818.96	0.00	Efectivo Neto (usado) provisto en Actividades de
-202,183.48	256,358.02	Financiamiento
274,582.84	18,224.82	Aumento / Disminución neta de efectivo
72,399.36	274,582.84	(+) Saldo Inicial de Efectivo y Equivalentes
274,582.84	274,582.84	Saldo Final de Efectivo y Equivalentes

El presente Estado Financiero ha sido elaborado de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), normas de aplicación obligatoria en el Ecuador desde el 01 de Enero del 2010 para las compañías inscritas en Mercado de Valores.

EXPORTADORA FAFRA S.A

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013.
(Expresado en dólares de E.U.A.)

1. - OPERACIONES.

La compañía fue constituida en la ciudad de Guayaquil, el 13 de Marzo de 1978 y su principal actividad es dedicarse al cultivo, producción, comercialización interna y exportación de camarones.

El plazo de duración de la compañía será de cincuenta años, siendo su domicilio principal la ciudad de Guayaquil.

RESUMEN DE LAS PRINCIPALES PRÁCTICAS CONTABLES

a) Preparación de los estados financieros -

Los estados financieros adjuntos son presentados en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica, moneda adoptada por la República del Ecuador en marzo del 2000, y sus registros contables son preparados de acuerdo con las **NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACION FINANCIERA**, aprobadas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador.

La Superintendencia de Compañías del Ecuador mediante Resolución No. 4 publicada en el R.O. No. 348 de septiembre 4, 2006, dispuso que las NIIF sean de aplicación obligatoria por parte de las entidades sujetas a su control y vigilancia, a partir de enero 1 del año 2009. Posteriormente la Superintendencia de Compañías a pedido del Gobierno Nacional decide ampliar el plazo de aplicación de las NIIF por lo que mediante Resolución No. 08.G.DSC del 20 de noviembre del 2009 establece el cronograma de aplicación obligatoria de las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF por parte de las compañías sujetas a su control y vigilancia:

NOTA 2 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES PRÁCTICAS CONTABLES

(Continuación)

1) Aplicarán a partir del 1 de enero del 2011: Las Compañías y los entes sujetos y regulados por la Ley de Mercado de Valores, así como todas las compañías que ejercen actividades de auditoría externa.

2) Aplicarán a partir del 1 de enero del 2011: Las compañías que tengan activos totales iguales o superiores a US\$ 4'000.000,00 al 31 de diciembre del 2007; las compañías Holding o tenedoras de acciones; las compañías de economía mixta y las que bajo la forma jurídica de sociedades constituya el Estado y Entidades del Sector Público; las sucursales de compañías extranjeras u otras empresas extranjeras estatales; paraestatales, privadas o mixtas, organizadas como personas jurídicas y las asociaciones que éstas formen y que ejerzan sus actividades en el Ecuador.

3) Aplicarán a partir del 1 de enero de 2012: Las demás compañías no consideradas en los dos grupos anteriores.

LAS NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN FINANCIERA. requieren 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.

b) Efectivo y equivalente de efectivo -

Incluye depósitos en bancos locales y del exterior.

c) Inversiones temporales -

Se registran al valor de los depósitos y los intereses se registran cuando se perciben. Son incluidas en el flujo de efectivo por considerarse de alta liquidez inmediatamente convertibles en efectivo.

d) Documentos y cuentas por cobrar -

Los documentos y cuentas por cobrar a clientes están registrados al valor de venta de mercadería, menos los cobros realizados, además, incluye otras cuentas por cobrar, de acuerdo a los ingresos de la Compañía.

Propiedades, planta y equipos

Se muestra al costo histórico, menos la depreciación acumulada.

El valor de las propiedades, planta y equipos y la depreciación acumulada de los elementos vendidos o retirados se descargan de las cuentas correspondientes cuando se produce la venta o el retiro y el resultado de dichas transacciones se registra cuando se causa. Los gastos de mantenimiento y reparaciones menores se cargan a los resultados del año.

La depreciación se registra con cargo a los resultados del año, utilizando el método de línea recta en función de los años de vida útil estimada del activo.

e) Reconocimiento de ingresos

La Compañía reconoce ingresos por Venta de Mercaderías.

f) Intereses pagados.

Están registrados bajo el método del devengado.

g) Uso de estimaciones.

La preparación de los estados financieros de acuerdo con las NIIF, requieren que la Administración de la Institución efectúe ciertas estimaciones y supuestos contables inherentes a la actividad económica de la entidad que inciden sobre la presentación de los activos y pasivos y los montos de ingresos y gastos durante el período correspondiente; así como, también las revelaciones sobre activos y pasivos contingentes a la fecha de los estados financieros. Las estimaciones y supuestos utilizados se basan en el mejor conocimiento por parte de la Administración de la

Institución de los hechos actuales, sin embargo, los resultados finales podrían variar en relación con los estimados originales debido a la ocurrencia de eventos futuros.

NOTA 1 y 2. EFECTIVO Y EQUIVALENTE DEL EFECTIVO

Al 31 de Diciembre de 2013, el saldo asciende US\$72.399,36 comprendido por:

	dic-13	dic-12
1.- CAJA		
Caja mayor	161,25	9.061,68
2.- BANCOS		
Machala Cta Cte. # 1010792017	0,00	16.134,82
Pichincha Cta. Cte # 34577973-04	0,00	155,32
Machala Cta Cte. # 1010793900	58.079,30	249.231,02
Austrio Cta Cte. # 0007232594	9.133,35	0,00
Coop. Ahorro y credito J. Ecuatoriana	5.025,46	0,00
TOTAL DEL EFECTIVO O EQUIVALENTE DEL EFECTIVO	72.399,36	274.582,84

NOTA 3. OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Las cuentas y Documentos por cobrar al 31 de diciembre del 2013 y 2012, fue como sigue:

	DIC.2013	DIC.2012
Cuentas por Cobrar Clientes	6.110,64	14.985,70
Préstamos Empleados	0,00	0,00
	<u>6.110,64</u>	<u>14.985,70</u>

NOTA 4. INVENTARIOS

La cuenta de Inventarios al 31 de diciembre del 2013 y 2012, fue como sigue:

	DIC.2013	DIC.2012
Materia Prima	36.681,44	32.025,75
Inventario Repuestos, Herramientas	10.386,65	10.386,65
TOTAL INVENTARIOS	47.068,09	42.412,40

NOTA 5. PAGOS ANTICIPADOS

Anticipo a Proveedores	DIC.2013	DIC.2012
	32.958,07	0,00
TOTAL DE PAGOS ANTICIPADOS	32.958,07	0,00

NOTA 6. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

VALOR LIBROS, INICIAL	ADICIONES	BAJAS	TOTAL P.P.E. NIIF
608.000,00	470.000,00		1.078.000,00
1.301.958,65			1.301.958,65
10.235,43		10.235,43	0,00
0,00	15.000,00		15.000,00
26.810,14	500,00		27.310,14
220.519,13	165.280,70		385.799,83
5.030,19	4.420,84		9.451,03
24.218,41	122.678,40		146.896,81
2.196.771,95	777.879,94	10.235,43	2.964.416,46

Total de Propiedad, Planta y Equipo

DEPRECIACION

-1.063.252,75

-1.063.252,75

PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO NETO

1.133.519,20

1.901.163,71

NOTA 7. ACTIVO BIOLÓGICOS

Al 31 de Diciembre del 2013 y 2012, la cuenta por pagar es como sigue:

Animales Vivos en crecimiento	DIC.2013	DIC.2012
Total de Activos Biológicos	0,00	48.619,68
	0,00	48.619,68

NOTA 8. CUENTAS POR PAGAR

Al 31 de Diciembre del 2013 y 2012, la cuenta por pagar es como sigue

Proveedores Locales		TOTAL DE CUENTAS POR PAGAR	
DIC.2013	420,519.43	DIC.2012	310,599.40
DIC.2013	420,519.43	DIC.2012	310,599.40

NOTA 9. IMPUESTOS A PAGAR

El detalle de Impuestos por Pagar al 31 de Diciembre del 2013 y 2012 fue como sigue:

Retención en la Fuente		TOTAL DE IMPUESTOS POR PAGAR	
DIC.2013	2,084,06	DIC.2012	708,57
DIC.2013	520,11	DIC.2012	56,50
DIC.2013	2,604,17	DIC.2012	765,07

NOTA 10. SEGURO SOCIAL PAGAR

El detalle de Seguros por Pagar al 31 de Diciembre del 2012 y 2011 fue como sigue:

IESS		TOTAL DE SEGUROS POR PAGAR	
DIC.2013	1,954,36	DIC.2012	1,764,64
DIC.2013	1,954,36	DIC.2012	1,764,64

NOTA 11. OBLIGACIONES EMITIDAS A CORTO PLAZO

El detalle de Otras obligaciones a corto plazo al 31 de Diciembre del 2013 y 2012 fue como sigue:

Otras obligaciones por pagar		TOTAL DE OTRAS OBLIGACIONES A C/P	
DIC.2013	534,36	DIC.2012	2,390,31
DIC.2013	534,36	DIC.2012	2,390,31

NOTA 12. PARTICIPACIONES DE TRABAJADORES

Participaciones de utilidades 15%		
TOTAL PARTICIPACIONES A TRABAJ.		
DIC.2013	17.853,86	17.853,86
DIC.2012	2.464,52	2.464,52

NOTA 13. BENEFICIOS DE LEY

Décimo Tercero Sueldo	4.160,50	
Décimo Cuarto Sueldo	6.580,83	
Vacaciones por pagar	6.627,86	
TOTAL DE BENEFICIOS POR LEY	17.369,19	
DIC.2013		17.369,19
DIC.2012		414,88
		2524,66
		1482,14
		4421,68

NOTA 14. IMPUESTO A LA RENTA

Impuesto a la Renta	22.257,82	
TOTAL DE IMPUESTO A LA RENTA	22.257,82	
DIC.2013		22.257,82
DIC.2012		703,62
		703,62

NOTA 15 Y 16. RESERVAS PARA JUBILACION PATRONAL Y DESAHUCIO

Provisión para Jubilación Patronal	802,73	
Provisión para Desahucio	4.784,12	
TOTAL RESERVAS JUBILACION Y DESAHUCIO	5.586,85	
DIC.2013		5.586,85
DIC.2012		133,24
		797,92
		931,16

NOTA 17. CAPITAL SOCIAL

El Capital suscrito y pagado de la compañía es de USD\$ 52.000,00 en acciones clases únicas (ordinarias y nominativas) por el valor de \$ 0,04 cada una. Accionistas:

TITULAR	NACIONALIDAD	Nº. ACCIONES	% PART.
CORONEL HIDALGO DANIEL	ECUATORIANA	0.04	0.04
CORONEL MIRIAN ROMMEL	ECUATORIANA	51.999.96	99.96
EUVIN		52.000.00	100%

ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL

NOTA ERI 1. INGRESOS POR ACTIVIDADES ORDINARIAS

	DIC.2013	DIC.2012
Ventas Tarifa 12%	0.00	0.00
Ventas Tarifa 0%	1.762.757,82	625.061,48
(-) Devoluciones en ventas	0.00	0.00
(-) Descuentos en ventas	0.00	0.00
TOTAL INGRESOS NETOS	1.762.757,82	625.061,48

NOTA ERI 2. COSTO DE VENTAS

	DIC.2013	DIC.2012
COMPRAS LOCALES DE MATERIAS PRIMAS	923.141,55	433.744,14
(-) INV. FINAL DE MATERIA PRIMA	0.00	-32.956,91
(+) MANO DE OBRA DIRECTA	149.061,79	46.054,76
(+) OTROS COSTOS INDIRECTOS DE FABRICACION	486.395,14	125.147,01
DEPRECIACION PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	0.00	0.00
MANTENIMIENTO Y REPARACIONES	85.287,70	8.218,32
SUMINISTROS MATERIALES Y REPUESTOS	294.365,50	53.852,09
OTROS COSTOS DE PRODUCCION	106.741,94	63.076,60
TOTAL DE COSTOS DE PRODUCCION	1.558.598,48	571.989,00
UTILIDAD BRUTA EN VENTAS	204.159,34	53.072,48

UTILIDAD CONTABLE		
2012	2013	
119,025.75	16,430.11	(-) 15% PARTICIPACION TRABAJADORES
17,853.86	2,464.52	(-) 100% DIVIDENDOS PERCIBIDOS EXENTOS
0.00	0.00	(-) 100% OTRAS RENTAS EXENTAS
0.00	0.00	(-) GASTOS NO DEDUCIBLES EN EL PAIS
0.00	0.00	(+) GASTOS NO DEDUCIBLES EN EL EXTERIOR
0.00	0.00	(+) AJUSTE GASTOS POR INGRESOS EXENTOS
0.00	0.00	(+) 15% P.T. DIVIDENDOS Y OTRAS RENTAS EXENTAS
0.00	0.00	(-) AMORTIZACION PERDIDAS
0.00	0.00	(+) AJUSTE POR PRECIOS DE TRANSFERENCIA
0.00	0.00	(-) DEDUCCION POR INCREMENTO NETO DE EMPLEADOS
0.00	0.00	(-) DEDUCCION POR PAGO A TRABAJADORES CON DISCAPACIDAD
101,171.89	13,965.59	UTILIDAD GRAVABLE DEL IMPUESTO A LA RENTA
22,257.82	3,212.09	IMPUESTO A LA RENTA CAUSADO
13,143.24	13,143.24	ANTICIPO DETERMINADO PERIODO 2013-IMPUESTO
6,250.62	5,061.25	SALDO DEL ANTICIPO PENDIENTE DE PAGO
13,346.71	12,157.35	CREDITO TRIBUTARIO DE AÑOS ANTERIORES
17,627.58	6,250.62	(-) CRED. TRIBUT. POR RETENCIONES EN LA FUENTE DEL PERIODO
-15,609.09	-13,346.71	IMPUESTO A LA RENTA A PAGAR

NOTA ERI 5. CONCILIACION TRIBUTARIA

15% PARTICIPACION DE TRABAJADORES		
DIC.2012	DIC.2013	
17,853.86	22,257.82	IMPUESTO A LA RENTA
2,464.52	0.00	TOTAL PARTICIPACION DE TRABAJADORES

RENTA

NOTA ERI 4. PARTICIPACION A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA

TOTAL GASTOS		
DIC.2012	DIC.2013	
36,642.37	85,113.59	GASTOS DE VENTAS Y ADM.
0.00	0.00	GASTOS POR DEPRECIACION
0.00	0.00	INTERESES FINANCIEROS
36,642.37	85,113.59	TOTAL GASTOS

NOTA ERI 3. GASTOS DEL PERIODO

NOTA 18-RESULTADOS DEL EJERCICIO (UTILIDAD)

Al 31 de Diciembre del 2013, la Compañía obtuvo una Utilidad Neta de USD \$78,914,07

NOTA 19.- INDICES DE PRECIOS AL CONSUMIDOR.

La variación en los índices de precios al consumidor en la República del Ecuador, afecta la comparabilidad de ciertos importes incluidos en los estados financieros adjuntos preparados en U.S dólares por el año terminado el 31 de Diciembre del 2012. Por lo tanto, el análisis comparativo de tales estados financieros debe hacerse considerando tal circunstancia. El siguiente cuadro presenta información relacionada con el porcentaje de variación en los índices de precios al consumidor preparado por el Instituto Nacional de Estadísticas y Censos.

Año terminado Diciembre 31	Variación Porcentual
2004	1.96
2005	4.36
2006	3.30
2007	3.32
2008	8.28
2009	6.26
2010	3.33
2011	4.25

NOTA 22.- EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de Diciembre del 2013 y la fecha del informe de los Auditores Independientes (abril del 2014), no se observó la existencia de algún hecho que pudiera cambiar sustancialmente la estructura de los estados financieros.