

# ESTADOS FINANCIEROS

## **AGROINDUSTRIAS PEÑA LEON S.A AGRIPEL**

Periodo

Del 31 de diciembre del 2013

Con el informe del Auditor Independiente



## **AGROINDUSTRIAS PEÑA LEON S.A AGRIPEL**

Estados financieros

Año terminado al 31 de diciembre de 2013

## INDICE

Informe de los auditores externos independientes

Estados financieros auditados:

- Estado de Situación Financiera
- Estado de Situación Integral
- Estado de cambios en el Patrimonio
- Estado de flujos de efectivo

### Abreviaturas utilizadas:

US\$	-Dólares de los Estados Unidos de América
PCGA	-Normas Ecuatorianas de Contabilidad
NIIF	-Normas Internacionales de Información Financiera
NIC	-Normas Internacionales de Contabilidad
Compañía	-Agroindustrias Peña León S.A Agripel

## **INFORME SOCIETARIO**

A la Junta General de Socios de:

**AGROINDUSTRIAS PEÑA LEON S.A AGRIPEL**

**ABRIL, 2014**

### **Introducción:**

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

### **RESPONSABILIDAD DEL AUDITOR:**

Esta revisión de auditoría fue efectuada de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría, dichas normas requieren que cumplamos con requisitos éticos y planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener una certeza razonable de que los documentos financieros de la entidad, no contengan errores que se consideren importantes, Una Auditoría debe incluir los siguientes aspectos:

Un examen a partir de pruebas selectivas, de la evidencia que soportan las cifras y revelaciones presentadas en los Estados Financieros

Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor e incluyen la evaluación de riesgo de distorsiones significativas en los Estados Financieros por fraude o error.

Una evolución de la políticas contables utilizadas son apropiadas y de que las estimaciones contables hechas por las administración son razonables

Una evolución de la presentación general de los Estados Financieros

Por lo anterior expuesto, consideramos que la Auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para expresar nuestra opinión de Auditoría.

### **OPINION**

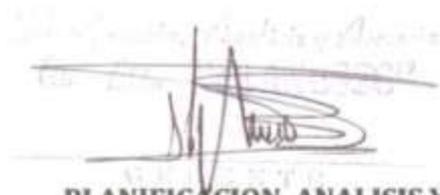
La opinión nuestra a la Administración Financiera y Contable de la Entidad AGROINDUSTRIAS PEÑA LEON S.A AGRIPEL es LIMPIA Y FAVORABLE ya que reúne los siguientes puntos importantes que detallamos a continuación:

Se ha preparado de acuerdo a principios y criterios contables generalmente aceptados, que guardan uniformidad con los aplicados del ejercicio anterior.

Se ha preparado de acuerdo con las normas y disposiciones estatutarias y reglamentarias que sean aplicables y que afecten significativamente a la adecuada presentación de la situación financiera, los resultados de las operaciones y cambios en la situación financieras.

Dan en conjunto, una visión que concuerda con la información que dispone el auditor sobre el negocio o actividades de la entidad.

Informan adecuadamente sobre todo aquello que puede ser significativo para conseguir una presentación e interpretación apropiada de la información financiera.



**PLANIFICACION, ANALISIS Y ASESORIA CIA LTDA PLANESEC**

**RUC # 0990668612001**

**REG.NAC No SC-RNAC-2-No 227**



## 1. Descripción del negocio

Agroindustrias Peña León S.A Agripel, fue constituida en Ecuador en Mayo 17 del 2002 e inscrita en el Registro Mercantil en el mismo año, su actividad principal son las actividades realizadas en piladoras.

El domicilio tributario de la compañía está ubicado en la Vía Babahoyo –Jujan Km 8.5 s/n asignado con el Número de R.U.C. 1391719027001.

La venta de sacas de arroz y el servicio de pilado en el 2013 fue del 100% según lo pronosticado.

## 2. Situación Actual País

Durante el 2013, según datos económicos del Banco Central muestra un crecimiento del Producto Interno Bruto (PIB) del 3.7% anual en el PBI afectado por la incertidumbre ocasionada con la negociación de los contratos del sector petrolero, originando reducción de las inversiones y disminución de la baja producción de crudo. Durante el año 2013 la prevención de crecimiento económico, de 4%.

El crudo ecuatoriano promedió \$ 99,13 por barril en el año 2013, según cifras provisionales y generando un alza en los ingresos fiscales adicionales de \$ 2 millones en relación al año anterior, significando un buen desempeño de la economía ecuatoriana.

Durante los últimos 3 trimestres la construcción creció 25%, el suministro de electricidad y agua 27%, la pesca 11,5%, la manufacturas 7,20% y agricultura 6,4% y sector petrolero 5,0%.

El Presupuesto de Estado del 2013 se aprobó con gastos de \$ 32 mil millones equivalentes a 20,4% del Presupuesto General del Estado y del 7.3% del PBI.

La banca privada ha tenido un excelente año 2013. A diciembre los depósitos crecieron 24% en relación al 2012, siendo los de mayor crecimiento los depósitos a plazo. La tasa anual efectiva productiva para pymes cerró al 11,27% y la empresarial al 9,54%.

La Inflación cerró en el 2013 en 2,70%; inferior al 2012 que fue del 4,16%, la previsión para el 2014 es del 3,2%.

## 1. Políticas contables significativas

### ANTECEDENTES

Los estados financieros al 31 de diciembre de 2012 han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

Los estados de situación financiera de acuerdo con el NIIF al 31 de diciembre de 2011 y 1° de enero de 2012 (apertura), han sido elaborados con el propósito de ser utilizados por la Administración de la Compañía dentro del proceso de conversión a NIIF para el año 2012.

Los estados financieros al 31 de diciembre de 2012 fueron previamente elaborados bajo Normas Ecuatorianas de Contabilidad y convertidos a Normas Internacionales de Información Financiera en cumplimiento de lo dispuesto en la Resolución de la Superintendencia de Compañías del Ecuador No. 08.G.DSC.010 del 20 de noviembre de 2008, publicada en el Registro Oficial No. 498 del 31 de diciembre de 2008, lo cual establece, entre otros temas, que: a) las entidades que presenten en sus estados financieros al 31 de diciembre de 2007 un total de activos superior a los US\$4,000,000, deben aplicar de manera obligatoria las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF" completas como parte del segundo grupo de implantación, b) se establece el año 2010 como periodo de transición; para tal efecto este grupo de compañías y entidades deberán elaborar y presentar sus estados financieros comparativos con observancia de las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF" completas a partir del ejercicio económico del año 2010 y, c) se deberá elaborar la conciliación del patrimonio neto reportado bajo PCGA anteriores al patrimonio bajo NIIF, al 31 de diciembre del periodo de transición.

Los estados financieros al 31 de diciembre de 2012 han sido elaborados de acuerdo con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC) vigentes al 31 de diciembre de 2012, las cuales establecen el principio del costo histórico. Las NEC presentan diferencias en ciertos aspectos con las NIIF.

En la preparación de los estados financieros del periodo de transición, la Administración ha utilizado su mejor saber y entender con la relación a las normas e interpretaciones que serán aplicadas y los hechos y circunstancias actuales, no obstante, estos podrían variar, considerando que modificaciones a las normas actuales o la emisión de nuevas normas o interpretaciones podrían ser emitidas por la Junta de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB).

A menos que se indique lo contrario, todas las cifras presentadas en las notas a los estados financieros al 31 de diciembre del 2012 están expresadas en dólares estadounidenses, que es la moneda funcional y de presentación de la Compañía.

**Juicios y estimaciones contables**—En el proceso de aplicar las políticas contables de la Compañía, la Administración ha realizado los juicios de valor, aparte de aquellos que contienen estimaciones. Los estimados y criterios contables usados en la preparación de los estados

financieros son continuamente evaluados y se basan en la experiencia histórica y otros factores, incluyendo la expectativa de ocurrencia de eventos futuros que se consideran razonables de acuerdo con la circunstancias.

La Compañía efectúa estimaciones y supuestos respecto del futuro. Las estimaciones contables resultantes podrían diferir de los respectivos resultados reales. Sin embargo, en opinión de la Administración, las estimaciones y supuestos aplicados por la Compañía no tienen un riesgo significativo de causar un ajuste material a los saldos de los activos y pasivos en el próximo año.

Las estimaciones significativas con relación a los estados financieros comprenden: la depreciación, valor residual y vida útil de los activos fijos, la provisión para impuesto a la renta, cuyos criterios contables se describen más adelante.

A continuación 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 2011.

**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 meses.

En Efectivos y equivalentes al efectivo cierran al 2013 el valor de \$ 298.002,42.

**Cuentas por cobrar** – Las cuentas por cobrar comerciales se reconocen inicialmente a su valor nominal, debido a que no existen diferencias materiales respecto de su valor razonable. Posteriormente se valorizan a su costo amortizado de acuerdo con el método de interés efectivo, menos la provisión por deterioro de valor. Se establece una provisión para pérdidas por deterioro de cuentas por cobrar comerciales cuando existe evidencia objetiva de que la Compañía no será capaz de cobrar todos los importes que se le adeudan de acuerdo con los términos originales de las cuentas por cobrar. 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 considera indicaciones de que la cuenta por cobrar se ha deteriorado. El importe de la provisión es la diferencia entre el importe en libros del activo y el valor actual de los flujos futuros de efectivo estimados, descontados a la tasa de interés efectiva. El importe en libros del activo se reduce mediante el uso de una cuenta de provisión y la pérdida se reconoce en el estado de resultado integral.

Al 31 de diciembre un resumen de las cuentas por cobrar es como sigue:

	2012 (U.S. dólares)	2013	Variación
Clientes	492.227	456.586	(35.641)
Total	492.227	456.586	(35.641)

Al 31 de diciembre del 2013, los saldos por cobrar a clientes facturas por ventas de inventarios con promedio de cobro hasta 45 días y no devengan intereses

### Inventarios:

Los inventarios están registrados al costo el que no excede al valor del mercado. El costo de los inventarios se determina por el método promedio, excepto por los inventarios en tránsito que se contabilizan al costo específico de la factura.

Al 31 de diciembre, inventarios están constituidos como sigue:

	2012 (U.S. dólares)	2013	Variación
Productos terminados	344.552	856.324	511.771
Total	344.552	856.324	511.771

Existe un incremento en inventarios y aumento en el capital de trabajo en la compañía a finalizar el 2013.

### Propiedades, planta y equipo:

- **Medición en el momento del reconocimiento inicial** – Las partidas de activos fijos se miden inicialmente por su costo. El costo de los activos fijos 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 Administración y la estimación inicial de cualquier costo de desmantelamiento y retiro del elemento o de rehabilitación de la ubicación del activo.
- **Medición posterior al reconocimiento inicial**–Después del reconocimiento inicial, los activos fijos son registradas al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas del deterioro de valor.

Los gastos de reparaciones y mantenimientos se imputan a resultados en el periodo en que se producen.

- **Medición de depreciación, vidas útiles y valores residuales** – El costo de los activos fijos se deprecia de acuerdo con el método de línea recta. La vida útil estimada y valor residual son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva.

A partir del 1 de enero del 2010, y a propósito de la transición a las NIIF, la Compañía adopto las siguientes políticas respecto de este rubro:

Ítem	Vida útil (en años)	Valor residual
Muebles y enseres	10	Sin valor residual
Equipos de Computación	3	Sin valor residual
Vehículos	5	Sin valor residual
Instalaciones	20	Sin valor residual
Maquinarias y equipos	10	Sin valor residual

- **Retiro o venta de propiedades** – La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de una partida de las propiedades, planta y equipo es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo y reconocida en resultados.

### Evolución de Propiedades, planta y Equipo al 2013

Propiedad, Planta y Equipo

CODIGOS	CUENTAS	2.012	DEBE	HABER	2.013
1020101	TERRENOS	\$	47.162,00		\$ 47.162,00
1020102	EDIFICIOS	\$	1.670.310,61	\$ 972.623,45	\$ 2.642.934,06
1020103	CONSTRUCCIONES EN CURSO	\$	659.511,31	\$ 406.969,96	\$ 252.541,35
1020104	INSTALACIONES				\$ -
1020105	MUEBLES Y ENSERES	\$	10.914,93		\$ 10.914,93
1020106	MAQUINARIA Y EQUIPOS	\$	972.013,73	\$ 1.200,00	\$ 973.213,73
1020107	NAVES				\$ -
1020108	EQUIPO DE COMPUTACION	\$	2.404,41	\$ 2.352,00	\$ 4.756,41
1020109	VEHICULOS	\$	453.992,62	\$ 84.810,93	\$ 538.803,55
1020110	OTRAS PROPIEDADES				\$ -
1020111	RESPUESTOS Y HERRAMIENTAS				\$ -
1020112	DEPRECIACIONES	\$	(540.579,89)	\$ 394.872,46	\$ (195.452,35)
<b>TOTAL</b>		<b>\$</b>	<b>3.275.729,72</b>	<b>\$ 1.060.986,38</b>	<b>\$ 3.534.873,68</b>

**Deterioro del valor de los activos** – Al final de cada periodo, la Compañía evalúa los valores en los 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). El importe recuperable es el mayor entre el valor razonable menos el costo de venta 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.

#### **Inversión en acciones**

Se registran bajo el método de costo de adquisición.

**Préstamos** – Los préstamos se reconocen inicialmente a su valor razonable, netos de los costos en que se haya incurrido en la transacción. Posteriormente, los préstamos se miden a su costo amortizado en base al método de interés efectivo.

Los préstamos se clasifican como pasivos corrientes a menos que la Compañía tenga un derecho incondicional a diferir su liquidación durante al menos 12 meses después de la fecha del estado de situación financiera.

**Cuentas por pagar** – Las cuentas por pagar comerciales y las otras cuentas por pagar se reconocen inicialmente a su valor nominal, que es similar a su valor razonable por tener vencimientos en el corto plazo. Posteriormente se miden a su costo amortizado utilizando el método de interés efectivo.

Al 31 de diciembre, la cuenta por pagar comercial registra de la siguiente manera:

	2012 (U.S. dólares)	2013	Variación
Cuenta por Pagar	994.925	1.094.764	99.838
Total	994.925	1.094.764	99.838

**Obligaciones Financieras a Corto y a Largo Plazo:** La Obligaciones financieras a corto plazo termina a \$ 690.827,94 y a Largo Plazo por \$ 807.455,85 sumando un total en los Pasivos por \$1.498.283,79 representando en corto plazo el 22,97% y a largo plazo por el 26,85%.

**Provisiones** – Las provisiones cuando: a) existe una obligación presente, legal o implícita, como resultado de hechos pasados, b) es probable que se requiera de un desembolso de efectivo para cancelar la obligación y, c) es posible estimar de manera confiable el monto de la obligación. Las provisiones son revisadas en cada ejercicio y ajustadas para reflejar la mejor estimación a la fecha del balance general y el gasto o ingreso relacionado es presentado en el estado de ganancias y pérdidas.

#### **Beneficios a empleados**

- **Beneficios definidos:** El costo de los beneficios definidos (jubilación patronal) es determinado utilizando el Método de la Unidad de Crédito Proyectada con valoraciones actuariales realizadas al final de cada periodo.
- **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 gravables de acuerdo con disposiciones legales.

**Saldos cortados en Otras Cuentas por Pagar y en Provisiones de Impuestos y empleados al 2013**

**Provisiones**

<b>RUBROS</b>	<b>VALORES</b>
CON LA ADMINISTRACION TRIBUTARIA	\$ 22.520,64
IMPUESTO A LA RENTA POR PAGAR	\$ 152.594,77
CON EL IESS	\$ 2.645,66
POR EL BENEFICIO LEY DE EMPLEADOS	\$ 10.115,08
PARTICIPACION DE TRABAJADORES	\$ 101.988,44
<b>TOTAL</b>	<b>\$ 289.864,59</b>
OTRAS CUENTAS POR PAGAR A L/P	\$ 124.391,22

**Impuestos** – El impuesto a la renta 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 imponderables o deducibles y partidas que nunca son gravables o deducibles. El pasivo de la Compañía por concepto del impuesto corriente se calcula a la tasa vigente de acuerdo con disposiciones legales.

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 imponderables. 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 periodo en el que el activo se realice o el pasivo se cancele.

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 oficial de una combinación de negocios.

**Reconocimiento de ingresos** – Los ingresos procedentes de la venta de viviendas son reconocidos cuando: i) la compañía transfiere los riesgos y beneficios, de tipo significativo, derivados de la propiedad de los bienes; ii) el importe de los ingresos y los costos incurridos, o por incurrir, en relación con la transacción pueden ser medidos con fiabilidad; y, iii) es probable que la Compañía reviva los beneficios económicos asociados con la transacción.

**Costos y gastos** – Son registrados 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 periodo más cercano en el que se reconocen.

## **2. 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 al control y vigilancia, partir del 01 de enero del 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.10 del 20 de noviembre del 2008 y se emitió el reglamento para la Aplicación de las NIIF completas y de la NIIF para PYMES según lo dispuesto en la Resolución No. SC.ICI.CPAIFRS.G.11.010 del 11 de octubre del 2011. La Compañía está obligada a presentar sus estados financieros de acuerdo a la NIIF a partir del 1 de enero del 2011.

Conforme a estas Resoluciones, hasta el 31 de diciembre del 2010, la Compañía preparará sus estados financieros de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador. Desde el 1 de enero del 2011, los estados financieros de la Compañía son preparados de acuerdo a NIIF.

De acuerdo a lo antes indicado, la compañía definió como su periodo de transición a las NIIF el año 2010, estableciendo como fecha para la medición de los efectos de primera aplicación el 1 de enero y el 31 de diciembre del 2010 (inicio y final del periodo de transición).

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 2010:

- Cambios en las políticas contables, criterios de medición y forma de presentación de los estados financieros.
- La incorporación de un nuevo estado financiero, el estado de resultado integral
- 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 todas las excepciones Obligatorias y algunas exenciones optativas a la aplicación retroactiva de las NIIF que se establecen en la NIIF 1.

### **Impuesto a la renta de la compañía**

El impuesto a la renta se calcula a la tasa impositiva del 23% (22% para 2013) sobre las utilidades, en caso de que la Compañía reinvierta las utilidades mediante la compra de maquinaria y equipos nuevos, la tasa sobre el valor reinvertido y capitalizado será del 15%.

Una conciliación entre la utilidad según estados financieros y la utilidad gravable es como sigue:

	2012	2013
	(U.S. dólares)	
Utilidad (pérdida) antes de impuesto a la renta	869.910	679.922
(-) 15 % participación de trabajadores	(130.486)	(101.988)
(+) Gastos no deducibles	184.385	109.840
Utilidad (pérdida) gravable	923.809	687.774
Impuesto a la Renta Causado 23% al 22%	212.476	151.310
(-) Anticipo Impuesto a la renta	(128.066)	(152.594)
Saldo del impuesto mínimo con cargo a resultados	84.410	(1.284)

Para efecto de impuestos a pagar deduciendo los saldos pendientes de pagar menos retenciones en la fuente y crédito de años anteriores en el 2012 termino un saldo a favor de \$29.116 y en el 2013 un impuesto por pagar liquidado por \$ 14.416

De acuerdo con el art. 41 de la Ley de Régimen Tributario Interno, a partir del 2009 las sociedades deben calcular un anticipo para el siguiente ejercicio impositivo (2010) conforme la suma matemática de los siguientes rubros:

- El cero punto dos por ciento (0.2%) del patrimonio total
- El cero punto dos por ciento (0.2%) del total de costos y gastos deducibles a efecto del impuesto a la renta.
- El cero punto cuatro por ciento (0.4%) del activo total.
- El cero punto cuatro por ciento (0.4%) del total de ingresos gravables efecto del impuesto a la renta.

Si el contribuyente no tuviere impuesto causado o si el mismo es menor que el anticipo, este se constituye en impuesto definido.

### Índices Financieros al 2013

La compañía termina sus índices financieros de la siguiente manera:

<i>RAZON CORRIENTE</i>	0,84
<i>INDICE FINANCIERO</i>	0,76
<i>APACALAMIENTO FINANCIERO A CORTO PLAZO</i>	1,10
<i>CONCENTRACION DE ENDEUDAMIENTO A CORTO PLAZO</i>	69,01%
<i>INDICE DE SOLVENCIA</i>	0,84
<i>INDICE DE RENTABILIDAD</i>	18,66%
<i>INDICE ESTRUCTURAL</i>	28,85%

Podemos indicar que la compañía en el 2013 incremento su capital de trabajo y la rentabilidad es favorable a relación del patrimonio por el 18,66%.

## ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS

### ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA

1	ACTIVO	\$ 5.286.144,53
101	ACTIVO CORRIENTE	\$ 1.751.270,85
10101	EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFFECTIVO	\$ 298.002,42
10102	ACTIVOS FINANCIEROS	\$ 456.586,00
1010205	DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR CLIENTES NO RELACIONADOS	\$ 456.586,00
101020502	DE ACTIVIDADES ORDINARIAS QUE NO GENEREN INTERESES	\$ 456.586,00
10103	INVENTARIOS	\$ 856.324,00
1010306	INVENTARIOS DE SUMINISTROS O MATERIALES A SER CONSUMIDOS EN EL PROCESO DE PRODUCCION	\$ 856.324,00
10104	SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS	\$ -
1010403	ANTICIPOS ENTREGADOS	\$ -
10105	ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES	\$ 140.358,43
1010501	CRÉDITO TRIBUTARIO A FAVOR DE LA EMPRESA (IVA)	\$ -
1010502	CRÉDITO TRIBUTARIO A FAVOR DE LA EMPRESA ( I. R.)	\$ 140.358,43
102	ACTIVO NO CORRIENTE	\$ 3.534.873,68
10201	PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	\$ 3.534.873,68
1020101	TERRENOS	\$ 47.162,00
1020102	EDIFICIOS	\$ 2.642.934,06
1020103	CONSTRUCCIONES EN CURSO	\$ 252.541,35
1020105	MUEBLES Y ENSERES	\$ 10.914,93
1020106	MAQUINARIA Y EQUIPO	\$ 973.213,73
1020108	EQUIPO DE COMPUTACIÓN	\$ 4.756,41
1020109	VEHÍCULOS, EQUIPOS DE TRANSPORTE Y EQUIPO CAMINERO MÓVIL	\$ 538.803,55
1020112	(-) DEPRECIACIÓN ACUMULADA PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	\$ (835.452,35)
10204	ACTIVO INTANGIBLE	\$ -
1020401	PLUSVALIAS	\$ -
1020402	MARCAS, PATENTES, DERECHOS DE LLAVE, CUOTAS PATRIMONIALES Y OTROS SIMILARES	\$ -
1020406	OTROS INTANGIBLES	\$ -
10205	ACTIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS	\$ -
2	PASIVO	\$ 3.007.304,30
201	PASIVO CORRIENTE	\$ 2.075.457,23
20103	CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR	\$ 1.094.764,70
2010301	LOCALES	\$ 1.094.764,70
20104	OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS	\$ 690.827,94
2010401	LOCALES	\$ 690.827,94
20107	OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES	\$ 289.864,59
2010701	CON LA ADMINISTRACIÓN TRIBUTARIA	\$ 22.520,64
2010702	IMPUESTO A LA RENTA POR PAGAR DEL EJERCICIO	\$ 152.594,77
2010703	CON EL IESS	\$ 2.645,66
2010704	POR BENEFICIOS DE LEY A EMPLEADOS	\$ 10.115,08
2010705	PARTICIPACIÓN TRABAJADORES POR PAGAR DEL EJERCICIO	\$ 101.988,44
202	PASIVO NO CORRIENTE	\$ 931.847,07
20202	CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR	\$ 124.391,22
2020201	LOCALES	\$ 124.391,22
20203	OBLIGACIONES A INSTITUCIONES FINANCIERAS	\$ 807.455,85
2020301	LOCALES	\$ 807.455,85
3	PATRIMONIO NETO	\$ 2.278.840,23
30	PATRIMONIO ATRIBUIBLE A LOS PROPIETARIOS DE LA CONTROLADORA	\$ 898.000,00
301	CAPITAL	\$ 898.000,00
30101	CAPITAL SUSCRITO o ASIGNADO	\$ 898.000,00
30102	(-) CAPITAL SUSCRITO NO PAGADO, ACCIONES EN TESORERÍA	\$ -
302	APORTES DE SOCIOS O ACCIONISTAS PARA FUTURA CAPITALIZACIÓN	\$ 627.308,15
303	PRIMA POR EMISIÓN PRIMARIA DE ACCIONES	\$ -
304	RESERVAS	\$ -
30401	RESERVA LEGAL	\$ -
306	RESULTADOS ACUMULADOS	\$ 328.192,36
30601	GANANCIAS ACUMULADAS	\$ 328.192,36
307	RESULTADOS DEL EJERCICIO	\$ 425.339,72
30701	GANANCIA NETA DEL PERIODO	\$ 425.339,72
	TOTAL PASIVO + PATRIMONIO	\$ 5.286.144,53

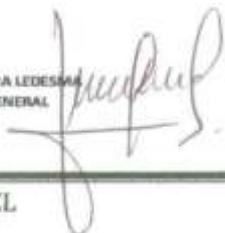
SR JOSE PEÑA TEDESMA  
GERENTE GENERAL

ING VICTOR CEVALLOS CORDOVA  
CONTADOR

## ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL

	CODIGO	VALOR US\$
<b>INGRESOS</b>		
<b>INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS</b>	<b>41</b>	<b>26.464.363,81</b>
VENTA DE BIENES	4101	26.464.363,81
<b>COSTO DE VENTAS Y PRODUCCIÓN</b>	<b>81</b>	<b>24.770.920,39</b>
<b>MATERIALES UTILIZADOS O PRODUCTOS VENDIDOS</b>	<b>8101</b>	<b>23.863.888,13</b>
(+) INVENTARIO INICIAL DE BIENES NO PRODUCIDOS POR LA COMPAÑIA	810101	344.552,36
(+) COMPRAS NETAS LOCALES DE BIENES NO PRODUCIDOS POR LA COMPAÑIA	810102	24.365.639,77
(+) IMPORTACIONES DE BIENES NO PRODUCIDOS POR LA COMPAÑIA	810103	-
(-) INVENTARIO FINAL DE BIENES NO PRODUCIDOS POR LA COMPAÑIA	810104	(866.324,00)
<b>(+) MANO DE OBRA DIRECTA</b>	<b>8102</b>	<b>88.721,96</b>
SUELDOS Y BENEFICIOS SOCIALES	810201	80.685,21
GASTO PLANES DE BENEFICIOS A EMPLEADOS	810202	29.046,74
<b>(+) OTROS COSTOS INDIRECTOS DE FABRICACIÓN</b>	<b>8104</b>	<b>801.330,31</b>
DEPRECIACIÓN PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	810401	273.398,98
MANTENIMIENTO Y REPARACIONES	810405	169.888,29
SUMINISTROS MATERIALES Y REPUESTOS	810407	235.634,22
OTROS COSTOS DE PRODUCCIÓN	810408	122.410,82
<b>GANANCIA BRUTA</b>	<b>42</b>	<b>1.693.433,22</b>
<b>GASTOS</b>	<b>82</b>	<b>1.013.519,30</b>
<b>GASTOS</b>	<b>8202</b>	<b>861.609,73</b>
SUELDOS, SALARIOS Y DEMÁS REMUNERACIONES	820201	80.077,54
APORTES A LA SEGURIDAD SOCIAL (incluido fondo de reserva)	820202	10.872,26
BENEFICIOS SOCIALES E INDEMNIZACIONES	820203	8.624,02
GASTO PLANES DE BENEFICIOS A EMPLEADOS	820204	-
HONORARIOS, COMISIONES Y DIETAS A PERSONAS NATURALES	820205	6.798,67
REMUNERACIONES A OTROS TRABAJADORES AUTÓNOMOS	820206	-
HONORARIOS A EXTRANJEROS POR SERVICIOS OCASIONALES	820207	-
MANTENIMIENTO Y REPARACIONES	820208	7.229,26
ARRENDAMIENTO OPERATIVO	820209	1.070,00
COMISIONES	820210	-
PROMOCIÓN Y PUBLICIDAD	-	-
COMBUSTIBLES	820212	47.745,01
LUBRICANTES	820213	-
SEGUROS Y REASEGUROS (primas y cesiones)	820214	6.342,60
TRANSPORTE	820215	321.149,53
GASTOS DE GESTIÓN (agencias a accionistas, trabajadores y clientes)	820216	848,62
GASTOS DE VIAJE	820217	-
AGUA, ENERGÍA, LUZ Y TELECOMUNICACIONES	820218	160.723,88
NOTARIOS Y REGISTRADORES DE LA PROPIEDAD O MERCANTILES	820219	-
IMPUESTOS, CONTRIBUCIONES Y OTROS	820220	1.500,00
DEPRECIACIONES:	820221	121.475,49
PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	82022101	121.475,49
GASTOS POR CANTIDADES ANORMALES DE UTILIZACIÓN EN EL PROCESO DE PRODUCCIÓN	820224	12.516,89
MANO DE OBRA	82022401	-
MATERIALES	82022402	12.516,89
<b>GASTOS FINANCIEROS</b>	<b>8203</b>	<b>152.000,57</b>
INTERESES	820301	152.000,57
<b>OTROS GASTOS</b>	<b>8204</b>	<b>102.237,03</b>
PÉRDIDA EN INVERSIONES EN ASOCIADAS / SUBSIDIARIAS Y OTRAS	820401	-
OTROS	820402	102.237,03
<b>GANANCIA (PÉRDIDA) ANTES DE 18% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA DE OPERACIONES CONTINUADAS</b>	<b>80</b>	<b>679.922,93</b>
15% PARTICIPACIÓN TRABAJADORES	81	101.988,44
<b>GANANCIA (PÉRDIDA) ANTES DE IMPUESTOS</b>	<b>82</b>	<b>577.934,49</b>
IMPUESTO A LA RENTA CAUSADO	83	152.594,77
<b>GANANCIA (PÉRDIDA) DE OPERACIONES CONTINUADAS ANTES DEL IMPUESTO DIFERIDO</b>	<b>84</b>	<b>425.339,72</b>
<b>GANANCIA (PÉRDIDA) DE OPERACIONES CONTINUADAS</b>	<b>87</b>	<b>425.339,72</b>
<b>GANANCIA (PÉRDIDA) NETA DEL PERIODO</b>	<b>79</b>	<b>425.339,72</b>

SR JOSE PERA LEDESMA  
GERENTE GENERAL



ING VICTOR CEVALLOS CORDOVA  
CONTADOR



**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO CONSOLIDADO**

	CAPITAL SOCIAL	APORTOS DE SOCIOS O ACCIONISTAS PARA FUTURA CAPITALIZACION	RESERVAS		OTROS RESULTADOS			RESULTADOS ACUMULADOS		RESULTADOS DEL EJERCICIO	TOTAL PATRIMONIO NETO ATRIBUIBLE A LOS PROPIETARIOS CONTROLADORA
			RESERVA LEGAL	OTRAS RESERVAS	PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	ACTIVOS INTANGIBLES	OTROS SUPERAVIT POR REVALUACION	GANANCIAS ACUMULADAS	RESULTADOS ACUMULADOS POR APLICACION PRIMERA VEZ DE LAS NIIF	GANANCIA NETA DEL PERIODO	
EN CIFRAS COMPLETAS US											
SALDO DEL PERIODO INMEDIATO ANTERIOR	\$ 800,00	\$ 627.308,15	\$ 60.291,59	\$ 41.624,07			\$ 378.573,14	\$ 795.315,99	\$ (50.412,44)		\$ 1.853.506,51
<b>CAMBIO DEL AÑO EN EL PATRIMONIO:</b>											
Aumento (diminución) de capital social	\$ 897.200,00										\$ 897.200,00
Aportes para futuras capitalizaciones											\$ -
Pérdida por emisión primaria de acciones											\$ -
Dividendos											\$ -
Transferencia de Resultados a otras cuentas patrimoniales			\$ (60.291,59)	\$ (41.624,07)			\$ (378.573,14)	\$ (467.123,63)	\$ 50.412,44		\$ (897.200,00)
Resultado Integral Total del Año (Ganancia o pérdida del ejercicio)										\$ 425.389,72	\$ 425.389,72

**Variaciones en Patrimonio**

En el 2013 se realizó un aumento de capital por \$ 897.200 transfiriendo todas las cuentas de reservas de capital y legal y parte de las Utilidades retenidas en periodos anteriores, Las cuentas de superávit de revaluación y los resultados de adaptación a NIFF fueron transferidas a Ganancias Acumuladas en un asiento de apertura en el 2013 según la aplicación en la norma.

Con estas variaciones el patrimonio se fortalece y cierra al 2013 por el valor de \$ 2.278.840,23 que representa el 43,11% del total de los pasivos + patrimonio en la compañía.

		BALDOS
<b>ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO POR EL MÉTODO DIRECTO CONSOLIDADO</b>		BALANCE (En US\$)
<b>95 INCREMENTO NETO (DISMINUCIÓN) EN EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL DE EFECTIVO, ANTES DEL EFECTO DE LOS CAMBIOS EN LA TASA DE CAMBIO</b>		\$ (59.154,32)
<b>9601 FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>		\$ 512.364,14
<b>960101 Clases de cobros por actividades de operación</b>		\$ <b>26.500.005,50</b>
95010101 Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios		\$ 26.500.005,50
95010105 Otros cobros por actividades de operación		
<b>960102 Clases de pagos por actividades de operación</b>		\$ <b>(25.835.640,79)</b>
95010201 Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios		\$ (24.823.734,19)
95010203 Pagos a y por cuenta de los empleados		\$ (344.746,21)
95010205 Otros pagos por actividades de operación		\$ (667.160,39)
<b>960106 Intereses pagados</b>		\$ (152.000,57)
<b>9602 FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</b>		\$ <b>(315.196,44)</b>
<b>960209 Adquisiciones de propiedades, planta y equipo</b>		\$ (315.196,44)
<b>9603 FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN</b>		\$ (266.322,02)
<b>960304 Financiación por préstamos a largo plazo</b>		\$ 1.559.000,00
<b>960306 Pagos de préstamos</b>		\$ (1.690.930,90)
<b>960310 Otras entradas (salidas) de efectivo</b>		\$ (124.391,22)
<b>9605 INCREMENTO (DISMINUCIÓN) NETO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO</b>		\$ (59.154,32)
<b>9606 EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL PRINCIPIO DEL PERIODO</b>		\$ 357.156,75
<b>9607 EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL FINAL DEL PERIODO</b>		\$ 298.002,43

**CONCILIACION ENTRE LA GANANCIA (PERDIDA) NETA Y LOS FLUJOS DE OPERACIÓN**

<b>96 GANANCIA (PÉRDIDA) ANTES DE 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA</b>	\$	<b>679.922,93</b>
<b>97 AJUSTE POR PARTIDAS DISTINTAS AL EFECTIVO:</b>	\$	<b>1.546.655,67</b>
9701 Ajustes por gasto de depreciación y amortización	\$	394.872,46
9709 Ajustes por gasto por impuesto a la renta	\$	152.594,77
9710 Ajustes por gasto por participación trabajadores	\$	101.988,44
9711 Otros ajustes por partidas distintas al efectivo	\$	897.200,00
<b>98 CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS:</b>	\$	<b>(1.714.214,46)</b>
9801 (Incremento) disminución en cuentas por cobrar clientes	\$	35.641,89
9802 (Incremento) disminución en otras cuentas por cobrar	\$	101.233,98
9803 (Incremento) disminución en anticipos de proveedores		
9804 (Incremento) disminución en inventarios	\$	(511.771,64)
9805 (Incremento) disminución en otros activos	\$	(823.367,95)
9806 Incremento (disminución) en cuentas por pagar comerciales	\$	99.838,91
9807 Incremento (disminución) en otras cuentas por pagar	\$	(228.836,22)
9808 Incremento (disminución) en beneficios empleados	\$	84.626,01
9809 Incremento (disminución) en anticipos de clientes		
9810 Incremento (disminución) en otros pasivos	\$	(473.598,44)
<b>9600 Ejujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación</b>	\$	<b>612.364,14</b>

SR JOSE PEÑA LEDESMA  
GERENTE GENERAL

ING VICTOR CEVALLOS CORDOVA  
CONTADOR

ANALISIS COMPARATIVO  
ESTADOS FINANCIEROS BAJO NIIF

CODIGO	CUENTAS	CIFRAS		VARIACION
		2.012	2.013	
1	ACTIVO	\$ 4.711.259,13	\$ 5.286.144,53	\$ 574.885,40
101	ACTIVO CORRIENTE	\$ 1.435.529,41	\$ 1.751.270,85	\$ 315.741,44
10101	EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFFECTIVO	\$ 357.156,75	\$ 298.002,42	\$ (59.154,33)
10102	ACTIVOS FINANCIEROS	\$ 492.227,89	\$ 456.586,00	\$ (35.641,89)
1010205	DOCUMENTO Y CUENTA POR COBRAR NO RELACIONADOS	\$ 492.227,89	\$ 456.586,00	\$ (35.641,89)
101020502	DE ACTIVIDADES ORDINARIAS QUE NO GENERAN INTERESES	\$ 492.227,89	\$ 456.586,00	\$ (35.641,89)
10103	INVENTARIOS	\$ 344.552,36	\$ 856.324,00	\$ 511.771,64
1010303	INVENTARIO SUMINISTROS DE BIENES A SER CONSUMIDOS	\$ 344.552,36	\$ 856.324,00	\$ 511.771,64
10105	ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES	\$ 241.592,41	\$ 140.358,43	\$ (101.233,98)
1010502	CREDITO TRIBUTARIO IMPUESTO A LA RENTA	\$ 241.592,41	\$ 140.358,43	\$ (101.233,98)
102	ACTIVO NO CORRIENTE	\$ 3.275.729,72	\$ 3.534.873,68	\$ 259.143,96
10201	PROPIEDADES, PLANTAS Y EQUIPOS	\$ 3.275.729,72	\$ 3.534.873,68	\$ 259.143,96
1020101	TERRENOS	\$ 47.162,00	\$ 47.162,00	\$ -
1020102	EDIFICIOS	\$ 1.670.310,61	\$ 2.642.934,06	\$ 972.623,45
1020103	CONSTRUCCIONES EN CURSO	\$ 659.511,31	\$ 252.541,35	\$ (406.969,96)
1020105	MUEBLES Y ENSERES	\$ 10.914,93	\$ -	\$ -
1020106	MAQUINARIAS Y EQUIPOS	\$ 972.013,73	\$ 973.213,73	\$ 1.200,00
1020108	EQUIPO DE COMPUTACION	\$ 2.404,41	\$ 4.756,41	\$ 2.352,00
1020109	VEHICULOS	\$ 453.992,62	\$ 538.803,55	\$ 84.810,93
1020112	DEPRECIACIONES PROPIEDADES PLANTA Y EQUIPO	\$ (540.579,89)	\$ (935.452,35)	\$ (394.872,46)
1	TOTAL ACTIVOS	\$ 4.711.259,13	\$ 5.286.144,53	\$ 574.885,40
2	PASIVOS	\$ 2.857.758,62	\$ 3.007.304,30	\$ 149.545,68
201	PASIVOS CORRIENTES	\$ 1.452.352,11	\$ 2.075.457,23	\$ 623.105,12
20103	CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR	\$ 994.925,79	\$ 1.094.764,70	\$ 99.838,91
2010301	LOCALES	\$ 994.925,79	\$ 1.094.764,70	\$ 99.838,91
20104	OBIGACIONES INSTITUCIONES FINANCIERAS	\$ 37.612,45	\$ 690.827,94	\$ 653.215,49
2010401	LOCALES	\$ 37.612,45	\$ 690.827,94	\$ 653.215,49
20107	OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES	\$ 419.813,87	\$ 289.864,59	\$ (129.949,28)
2010701	CON LA ADMINISTRACION TRIBUTARIA	\$ 8.436,43	\$ 22.520,64	\$ 14.084,21
2010702	IMPUESTO A LA RENTA POR PAGAR	\$ 212.476,29	\$ 152.594,77	\$ (59.881,52)
2010703	CON EL IESS	\$ 2.159,61	\$ 2.645,66	\$ 486,05
2010704	POR EL BENEFICIO LEY DE EMPLEADOS	\$ 10.127,09	\$ 10.115,08	\$ (12,01)
2010705	PARTICIPACION DE TRABAJADORES	\$ 186.614,45	\$ 101.988,44	\$ (84.626,01)
20113	OTROS PASIVOS CORRIENTES	\$ -	\$ -	\$ -
202	PASIVOS A LARGO PLAZO	\$ 1.405.406,51	\$ 931.847,07	\$ (473.559,44)
20203	CUENTA POR PAGAR DIVERSAS NO RELACIONADAS	\$ -	\$ 124.391,22	\$ 124.391,22
2020301	LOCALES	\$ -	\$ 124.391,22	\$ 124.391,22
20203	OBLIGACIONES A INSTITUCIONES FINANCIERAS	\$ 1.405.406,51	\$ 807.455,85	\$ (597.950,66)
2020301	LOCALES	\$ 1.405.406,51	\$ 807.455,85	\$ (597.950,66)
3	PATRIMONIO NETO	\$ 1.853.500,51	\$ 2.278.840,23	\$ 425.339,72
30	PATRIMONIO ATRIBUIBLE A LOS PROPIETARIOS	\$ 1.853.500,51	\$ 2.278.840,23	\$ 425.339,72
301	CAPITAL	\$ 628.108,15	\$ 1.525.308,15	\$ 897.200,00
30101	CAPITAL SOCIAL	\$ 800,00	\$ 898.000,00	\$ 897.200,00
302	APORTES DE SOCIOS DE CAPITALIZACION	\$ 627.308,15	\$ 627.308,15	\$ -
304	RESERVAS	\$ 101.915,66	\$ -	\$ (101.915,66)
30401	RESERVA LEGAL	\$ 60.291,59	\$ -	\$ (60.291,59)
30402	RESERVAS FACULTATIVAS	\$ 41.624,07	\$ -	\$ (41.624,07)
305	OTROS RESULTADOS INTEGRALES	\$ 378.573,14	\$ -	\$ (378.573,14)
30502	SUPERAVIT DE REVALUACION DE PROPIEDADES, PLANTA	\$ 378.573,14	\$ -	\$ (378.573,14)
306	RESULTADOS ACUMULADOS	\$ 217.955,87	\$ 328.192,36	\$ 110.236,49
30605	GANANCIAS ACUMULADAS	\$ 268.368,31	\$ 328.192,36	\$ 59.824,05
30603	RESULTADOS ACUMULADOS PROVENIENTES EN NIIFs	\$ (50.412,44)	\$ -	\$ 50.412,44
307	RESULTADO DEL EJERCICIO	\$ 526.947,68	\$ 425.339,72	\$ (101.607,96)
30701	GANANCIA NETA DEL EJERCICIO	\$ 526.947,68	\$ 425.339,72	\$ (101.607,96)
	TOTAL PASIVO + PATRIMONIO	\$ 4.711.259,13	\$ 5.286.144,53	\$ 574.885,40