

TECNIELEC S. A.

**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013**

ACTIVOS		Notas	2013	2012	(U.S. dólares)
ACTIVOS CORRIENTES:					
Efectivo y banco					
Cuentas por cobrar					
Activos por Impuestos Corrientes					
Total activos corrientes					
ACTIVOS DIFERIDOS					
Otros Activos Diferidos					
TOTAL					

Ver notas a los estados financieros

Ver notas a los estados financieros

PASIVOS Y PATRIMONIO		Notas	2013	2012
(U.S. dólares)				
PASIVOS CORRIENTES:				
Cuentas por pagar	4, 11		433,781	362,832
Pasivos por impuestos corrientes	5		641	3,616
Obligaciones acumuladas	7		72,013	61,746
Total pasivos corrientes			506,435	428,194
PASIVOS NO CORRIENTES:				
Obligación por beneficios definidos	8		122,108	89,125
Total pasivos no corrientes			122,108	89,125
Total pasivos			628,543	517,319
PATRIMONIO:				
Capital social	9		800	800
Reserva legal			400	400
Resultados Provenientes NIIF			(28,870)	(28,870)
Resultados acumulados			94,285	54,650
Utilidad del Ejercicio			4,226	39,635
Total patrimonio			70,841	66,615
TOTAL			699,384	583,934

TECNIELEC S. A.

**ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013**

	Notas	2013	2012
		(U.S. dólares)	
INGRESOS		669,607	633,620
COSTOS POR SERVICIOS	10	(527,420)	(481,269)
MARGEN BRUTO		142,187	152,351
Gastos de administración	10	(131,351)	(103,190)
Otros ingresos (gastos), netos		0	0
UTILIDAD (PÉRDIDA) ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA		10,836	49,161
Impuesto a la renta:	5		
Corriente		6,610	9,167
Diferido		(6,610)	359
Total			(9,526)
UTILIDAD (PÉRDIDA) DEL AÑO Y TOTAL RESULTADO INTEGRAL		4,226	39,635

Ver notas a los estados financieros

TECNIELEC S. A.

**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013**

Capital	Reserva	Resultados	Total
Social	Legal	Acumulados	
(U. S. dólares)			
Enero 1, 2012	800	400	25,780
Utilidad	—	39,635	39,635
Diciembre 31, 2012	800	400	65,415
Utilidad	—	4,226	4,226
Diciembre 31, 2013	800	400	69,641
			70,841

Ver notas a los estados financieros

**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013**

2013
2012
(U.S. dólares)

FLUJOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:
 Recibido de clientes y compañías relacionadas 531,670
 Pagado a proveedores, trabajadores y compañías relacionadas (538,390)
 Impuesto a la renta (3,041)
 Otros ingresos (4,227)
Flujo neto de efectivo proveniente de actividades de operación (13,988)

FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:
 Adquisición de propiedades y equipos 0
EFECTIVO Y BANCO:
 (Disminución) aumento en efectivo y banco (13,988)
 Saldos al inicio del año 20,381
SALDOS AL FINAL DEL AÑO 22,017

TRANSACCIONES QUE NO GENERARON MOVIMIENTO DE EFECTIVO:
 Compensación de saldos entre compañías relacionadas 22,017

Ver notas a los estados financieros

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

1. INFORMACIÓN GENERAL

La Compañía fue constituida en agosto del año 1987. Su actividad principal es la instalación, mantenimiento y reparación de sistemas eléctricos.

2. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

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

2.2 Bases de preparación - Los estados financieros han sido preparados sobre las bases del costo histórico.

2.3 Efectivo y banco - Incluye aquellos activos financieros líquidos y depósitos mantenidos en cuenta corriente en un banco local.

2.4 Impuestos - El gasto por impuesto a la renta representa la suma del impuesto a la renta por pagar corriente y el impuesto diferido:

2.4.1 Impuesto 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 impositivos o deducibles y partidas que no son gravables o deducibles. El pasivo de la Compañía por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas por el organismo de control tributario al final de cada período.

2.4.2 Impuestos diferidos - Se reconoce sobre las diferencias temporarias determinadas entre el valor en libros de los activos y pasivos incluidos en los estados financieros y sus bases fiscales. Un pasivo por impuesto diferido se reconoce generalmente para todas las diferencias temporarias impositivas. Un activo por impuestos diferidos se reconoce por todas las diferencias temporarias deducibles, en la medida en que resulte probable que la Compañía disponga de utilidades gravables futuras contra las que podría cargar esas diferencias temporarias deducibles.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos se miden 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.

La Compañía compensa activos por impuestos diferidos con pasivos por impuestos diferidos si, y solo si tiene reconocido legalmente el derecho de compensarlos, frente a la misma autoridad fiscal, los importes reconocidos en esas partidas y la Compañía tiene la intención de liquidar sus activos y pasivos como netos.

2.4.3 Impuestos corrientes y diferidos - Se reconocen como ingreso o gasto, y son incluidos en el resultado, excepto en la medida en que hayan surgido de una transacción o suceso que se reconoce fuera del resultado integral o directamente en el patrimonio, en cuyo caso el impuesto también se reconoce fuera del resultado, o cuando surgen del registro inicial de una combinación de negocios.

2.5 Beneficios a empleados

2.5.1 Beneficios definidos: Jubilación patronal y bonificación por desahucio - El costo de los beneficios definidos es determinado utilizando el Método de la Unidad de Crédito Proyectada, con valoraciones actuariales realizadas al final de cada período.

Las ganancias y pérdidas actuariales se reconocen en los resultados del año o en otro resultado integral.

2.5.2 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.

2.6 Reconocimiento de 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.

Los ingresos ordinarios procedentes de servicios portuarios son reconocidos en función a la prestación de los servicios, cuando el importe de los ingresos y los costos incurridos, o por incurrir, en relación con la transacción pueden ser medidos con fiabilidad y es probable que la Compañía reciba los beneficios económicos asociados con la transacción.

2.7 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 efectúe el pago, y se registran en el período más cercano en el que se conocen.

2.8 Compensación de saldos y transacciones - Como norma general en los estados financieros no se compensan los activos y pasivos, tampoco los ingresos y gastos, salvo aquellos casos en los que la compensación sea requerida o permitida por alguna norma y esta presentación sea el reflejo de la esencia de la transacción.

Los ingresos y gastos con origen en transacciones que, contractualmente o por una norma legal, contemplan la posibilidad de compensación y la Compañía tiene la intención de liquidar por su importe neto o de realizar el activo y proceder al pago del pasivo de forma simultánea, se presentan netos en resultados.

2.9 Activos financieros - Todos los activos financieros se reconocen y dan de baja a la fecha de negociación cuando se realiza una compra o venta de un activo financiero y son medidos inicialmente al valor razonable, más los costos de la transacción.

La Compañía clasifica sus activos financieros en cuentas por cobrar. La clasificación depende del propósito con el que se adquirieron los instrumentos financieros. La Administración

determina la clasificación de sus instrumentos financieros en el momento del reconocimiento inicial.

2.9.1 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. 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. El período de crédito promedio a clientes es de 45 días.

2.9.2 Baja de un activo financiero - La Compañía da de baja un activo financiero únicamente cuando expiran los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero, y transfiere de manera sustancial los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo financiero.

2.10 Pasivos financieros - Los instrumentos de deuda y patrimonio son clasificados como pasivos financieros o como patrimonio de conformidad con la sustancia del acuerdo contractual. Los pasivos financieros 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.

2.13.1 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.

2.13.2 Bajas de un pasivo financiero - La Administración de la Compañía considera dar de baja un pasivo financiero si, y solo si, expiran, cancelan o cumplen las obligaciones de la Compañía.

2.11 Estimaciones contables - La preparación 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.

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 subsiguientes.

2.12 Normas nuevas y revisadas sin efecto material sobre los estados financieros

NIIF	Título	Efectiva a partir
Enmiendas a la NIIF 7	Revelaciones - Transferencias de activos financieros	Julio 1, 2011
Enmiendas a la NIC 1	Presentación de ítems en Otro resultado integral	Julio 1, 2012

La Compañía considera que la aplicación de las normas nuevas y revisadas durante el año 2013, detalladas anteriormente, no han tenido un efecto material sobre la posición financiera de la Compañía, los resultados de sus operaciones o sus flujos de efectivo.

2.16 Normas nuevas y revisadas emitidas pero aún no efectivas - La Compañía no ha aplicado las siguientes Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) y Normas Internacionales de Contabilidad (NIC) nuevas y revisadas que han sido emitidas pero aún no son efectivas:

NIIF	Título	Efectiva a partir
------	--------	-------------------

Emiendadas a la NIIF 7	Revelaciones - Compensación de activos financieros y pasivos financieros	Enero 1, 2013
------------------------	--	---------------

NIC 19 (Revisada en el 2011)	Beneficios a empleados	Enero 1, 2013
------------------------------	------------------------	---------------

NIC 27 (Revisada en el 2011)	Estados financieros separados	Enero 1, 2013
------------------------------	-------------------------------	---------------

Emiendadas a la NIC 32	Compensación de activos y pasivos financieros	Enero 1, 2014
------------------------	---	---------------

Emiendadas a las NIIF (NIIF 1, NIC 16, 32 y 34)	Mejoras anuales a las NIIF Ciclo 2009-2011	Enero 1, 2013
---	--	---------------

La Administración anticipa que estas emiendadas que serán adoptadas en los estados financieros de la Compañía en los periodos futuros no tendrán un impacto material sobre los importes de los activos y pasivos y las revelaciones de la Compañía. Sin embargo, no es posible proporcionar una estimación razonable de ese efecto hasta que un examen detallado haya sido completado.

3. CUENTAS POR COBRAR

Un resumen de cuentas por cobrar es como sigue:

... Diciembre 31...	2013	2012
(U.S. dólares)		
Compañías relacionadas, nota 11	681,951	544,014
Clientes	0	0
Compañía aseguradora	9,404	6,661
Préstamos a empleados	0	0
Otras	0	0
Provisión para cuentas incobrables	0	0
Total	691,355	550,675

4. CUENTAS POR PAGAR

Un resumen de cuentas por pagar es como sigue:

	2013	2012
... Diciembre 31...		
(en U.S. dólares)		
Compañías relacionadas, nota 11	420,735	354,010
Proveedores	5,552	2,118
Otras cuentas por pagar	7,494	6,704
Total	433,781	362,832

5. IMPUESTOS

5.1 *Activos y pasivos del año corriente* - Un resumen de activos y pasivos por impuestos corrientes es como sigue:

	2013	2012
... Diciembre 31...		
(en U.S. dólares)		
<i>Activos por impuesto corriente:</i>		
Retenciones en la fuente	0	0
Anticipo de impuesto a la renta	3,219	3,219
Total	0	3,219
<i>Pasivos por impuestos corrientes:</i>		
Impuesto a la renta	491	3,532
Retenciones en la fuente de impuesto a la renta	150	84
Total	641	3,616

5.2 *Impuesto a la renta reconocido en resultados* - Una conciliación entre la utilidad según estados financieros y el gasto por impuesto a la renta corriente, es como sigue:

	2013	2012
(en U.S. dólares)		
Utilidad (pérdida) según estados financieros antes de	4,227	39,276
impuesto a la renta		
Impuesto a la renta diferido	0	359

Gastos no deducibles

25,817

23,385

Otras deducciones

(1,912)

(23,161)

Utilidad gravable

28,132

39,859

Impuesto a la renta causado al 22% (2012 - 23%)

6,189

9,168

Impuesto a la renta corriente cargado a resultados

6,610

9,168

Ajuste de impuesto a la renta

(421)

0

Total

6,189

9,168

5.3 Aspectos Tributarios

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

En el año 2013, la Compañía determinó anticipo de impuesto a la renta por US\$6,118.72; sin embargo, el impuesto a la renta causado del año es de US\$6,188.92. Consecuentemente, la Compañía registró un pago de \$70.20.

Código Orgánico de la Producción - En diciembre 29 de 2011 se promulgó en el Suplemento del Registro Oficial No. 351 el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones, el mismo que incluye entre otros aspectos tributarios, la reducción progresiva en tres puntos porcentuales en la tarifa de impuesto a la renta para sociedades, así tenemos: 24% para el año 2011, 23% para el año 2012 y 22% a partir del año 2013.

Ley de Fomento Ambiental y Optimización de los Ingresos del Estado - Con fecha noviembre 24 de 2011 se promulgó en el Suplemento del Registro Oficial No. 583 la Ley de Fomento Ambiental y Optimización de los Ingresos del Estado, la misma que incluye entre otros aspectos tributarios el incremento de la tarifa del Impuesto a la Salida de Divisas - ISD del 2% al 5%. Por presunción se considera hecho generador de este impuesto el uso de dinero en el exterior y se establece como exento de este impuesto el pago de dividendos a compañías o personas naturales que no estén domiciliadas en paraisos fiscales. Los pagos de este impuesto en la importación de materias primas, insumos y bienes de capital, que consten en el listado que establezca el Comité de Política Tributaria y que sean utilizados en procesos productivos, pueden ser utilizados como crédito tributario de impuesto a la renta.

6. PRECIOS DE TRANSFERENCIA

De conformidad con disposiciones legales vigentes, los contribuyentes sujetos al impuesto a la renta que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas locales y/o del exterior, dentro de un mismo periodo fiscal por un importe acumulado superior a US\$6 millones, están obligados a presentar un estudio de Precios de Transferencia.

7. OBLIGACIONES ACUMULADAS

Un resumen de obligaciones acumuladas es como sigue:

	2013	2012
	... Diciembre 31... (en U.S. dólares)	
Bono de desempeño	2,000	0
Beneficios sociales por pagar	68,101	61,746
Utilidades por Pagar	1,912	0
Total	72,013	61,746

8. OBLIGACIÓN POR BENEFICIOS DEFINIDOS

Un resumen de la obligación por beneficios definidos es como sigue:

	2013	2012
	... Diciembre 31... (en U.S. dólares)	
Jubilación patronal	99,059	69,077
Bonificación por desahucio	23,049	20,048
Total	122,108	89,125

9. PATRIMONIO

Capital social - El capital suscrito y pagado consiste de 800 acciones ordinarias, de valor nominal unitario de US\$1 cada una.

10. COSTOS Y GASTOS POR SU NATURALEZA

Un resumen de los costos y gastos es como sigue:

	2013	2012
	(en miles de U.S. dólares)	
Costos por servicios	527,420	481,269
Gastos de administración	131,351	103,190
Total	658,771	584,459

Un detalle de costos y gastos por su naturaleza es como sigue:

2013	2012
(en miles de U.S. dólares)	

Suministros y Materiales	9,168	658,771
Gastos por beneficios a empleados	527,420	481,270
Impuestos y contribuciones	1,125	6,094
Gastos de seguros	16,874	18,167
Otros	104,184	75,097
Total	658,771	584,459

Gastos por beneficios a empleados - Un detalle de gastos por beneficios a empleados es como sigue:

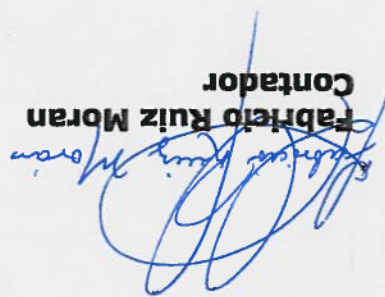
	2013	2012
(en miles de U.S. dólares)		
Sueldos y salarios	328,998	264,358
Beneficios sociales	89,387	93,241
Participación a trabajadores	1,912	52,166
Aportes al ISSS	70,244	57,538
Transporte	3,897	7,041
Beneficios definidos	32,982	6,926
Total	527,420	481,270

11. SALDOS Y TRANSACCIONES CON COMPAÑÍAS RELACIONADAS

Un resumen de saldos y transacciones con compañías relacionadas es como sigue:

	2013	2012
(en miles de U.S. dólares)		
Cuentas por cobrar		
<i>Exterior</i>		
Dole Fresh Fruit International Ltd.	281,977	143,869
Locales		
Logística Bananera S.A. Logban	362,913	363,537
Siembranueva S.A.	453	0
Tecmielec, Técnicos y Eléctricos S. A.	0	0
Granelcom S. A.	1,608	1,608
Friocont S. A.	35,000	35,000
Total	681,951	544,014
Cuentas por pagar		
<i>Exterior</i>		
Dole Fresh Fruit International Ltd.	0	0

Contador
Fabrizio Ruiz Moran



Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2013 han sido aprobados por la Administración de la Compañía en abril 14 del 2014 y serán presentados a los Accionistas para su aprobación. En opinión de la Administración de la Compañía, los estados financieros serán aprobados por los Accionistas sin modificaciones.

13. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Entre el 31 de diciembre del 2013 y la fecha del informe de la gerencia (abril 14 del 2014) no se produjeron eventos que en opinión de la Administración pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.

12. HECHOS OCURRIDOS DESPUÉS DEL PERÍODO SOBRE EL QUE SE INFORMA

Locales		
Unión de Bananeros Ecuatorianos S. A.	330	330
Siembranueva S.A.	0	0
Naportec S.A.	415,539	348,976
Tallan Talleres y Llantas S.A.	4,635	4,635
Otras	231	69
Total	<u>420,735</u>	<u>354,010</u>