ESTADOS FINANCIEROS

De acuerdo con NIIF
Correspondientes al periodo terminado
Al 31 de Diciembre del 2013

ABACA UNIÒN DEL ECUADOR ABAUDESA S.A.

En dólares Americanos

El presente documento consta de 2 secciones:

- Estados Financieros
- Notas a los Estados Financieros

ABACA UNIÒN DEL ECUADOR ABAUDESA S.A.
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América)

CUENTA	DETALLE	NOTAS	Al 31 de Diciembre 2012	2013
1	**ACTIVO**			
101	**ACTIVO CORRIENTE**			
10101	Efectivo y equivalentes del efectivo	7	21.514,50	46.955,50
10102	Cuentas por Cobrar Clientes(Relacionados y No Relacionados)	8	-	-
10102	Otras Cuentas por Cobrar		19.302,69	256.710,17
1010209	(Provisión Cuentas Incobrables	8	(193,53)	(2.563,50)
10103	Inventarios	9	308.115,73	159.431,34
10105	Activos por Impuestos Corrientes	11	124.556,25	107.619,97
10108	Otros activos Corrientes	13	131.876,70	137.679,29
	TOTAL ACTIVO CORRIENTE		605.172,34	705.832,77
102	**ACTIVO NO CORRIENTE**			
10201	Propiedad, Planta y Equipo	15	52.948,73	55.894,57
1020112	(-)Depreciación Acumulada	15	(46.983,06)	(48.619,78)
10205	Activos por Impuestos Diferidos	19	450,13	-
	TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE		6.415,80	7.274,79
1	**TOTAL ACTIVO**		611.588,14	713.107,56
2	**PASIVO**			
201	**PASIVO CORRIENTE**			
20103	Cuentas y Documentos por pagar	24	526.091,05	635.388,99
20107	Otras Obligaciones Corrientes	27	25.875,02	13.135,62
20113	Otras Pasivos Corrientes	33	400,00	-
	TOTAL PASIVO CORRIENTE		552.366,07	648.524,61
202	**PASIVO NO CORRIENTE**			
20207	Provisiones por Beneficios a empleados	39	4.689,25	5.257,65
	TOTAL PASIVO NO CORRIENTE		4.689,25	5.257,65
2	**TOTAL PASIVO**		557.055,32	653.782,26
3	**PATRIMONIO NETO**			
30101	Capital Suscrito o Asignado	44	4.000,00	4.000,00
302	Aportes para futuras capitalizaciones	45	16.325,64	19.334,48
30401	Reserva Legal	46	2.268,22	2.602,54
307	**RESULTADOS ACUMULADOS**	48		
30601	Ganancias acumuladas		17.767,54	17.767,54
30602	(-)Perdidas Acumuladas			-
30603	Resultados acumulados provenientes de la adopción NIIF		450,13	450,13
30604	Reserva de capital		10.378,13	10.378,13
307	**RESULTADOS DEL EJERCICIO**	49		
30701	Ganancia neta del Periodo		3.343,16	4.792,48
30702	(-) Pérdidas Neta del Periodo	RI	-	-
	TOTAL PATRIMONIO NETO		54.532,82	59.325,30
	TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO NETO		611.588,14	713.107,56
			-	-

**Las Notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros*

GERENTE GENERAL

CONTADOR GENERAL

ABACA UNIÒN DEL ECUADOR ABAUDESA S.A.

ESTADO DEL RESULTADO INTEGRAL (Por Función)

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América)

		Notas	Diciembre 2012	Diciembre 2013
	INGRESOS			
41	INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS			
4101	Ventas / Exportaciones Netas	50	893.465,00	977.731,25
41	VENTAS / EXPORTACIONES NETAS		893.465,00	977.731,25
51	(-) COSTO DE VENTAS Y PRODUCCION			
	Costo de venta y producción	52	769.929,49	840.458,44
42	GANANCIA BRUTA		123.535,51	137.272,81
43	Otros Ingresos	51	7.371,13	420,17
	GASTOS DE ADMINISTRACION Y VENTAS			
5201	Gastos de ventas	53	5.923,38	4.861,99
5202	Gastos de Administración	54	91.808,52	107.033,35
5204	Otros Gastos	55	23.674,92	16.780,98
	TOTAL GASTOS DE ADMINISTRACION Y VENTAS		121.406,82	128.676,32
5203	GASTOS FINANCIEROS	56		
	Interés, comisiones de Operaciones Financieras		1.257,62	922,52
	TOTAL GASTOS FINANCIEROS		1.257,62	922,52
5204	OTROS GASTOS	38		
60	GANANCIA (PÉRDIDA) ANTES DEL 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA DE OPERACIONES CONTINUADAS	57	8.242,20	8.094,14
61	15% Participación a Trabajadores	58	(1.236,33)	(1.214,12)
62	Ganancia (Pérdida) antes de Impuestos		7.005,87	6.880,02
63	Impuesto a la Renta		(3.662,71)	(2.087,54)
64	GANANCIA (PÉRDIDA) DE OPERACIONES CONTINUADAS		3.343,16	4.792,48

*Las Notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros

GERENTE GENERAL

CONTADOR GENERAL

ABACA UNIÒN DEL ECUADOR ABAUDESA S.A.

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

EN OTRAS COMPLETAS LNS	CÓDIGO	CAPITAL SOCIAL	APORTES DE SOCIOS O ACCIONISTAS PARA FUTURA CAPITALIZACIÓN	RESERVAS			SUPERAVIT POR VALUACION				RESULTADOS ACUMULADOS				RESULTADOS DEL EJERCICIO		TOTAL PATRIMONIO
				RESERVA LEGAL	RESERVAS FACULTATIVA Y ESTATUTARIA	OTRAS RESERVAS	ACTIVOS FINANCIEROS DISPONIBLES PARA LA VENTA	PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	ACTIVOS INTANGIBLES	OTROS SUPERAVIT POR REVALUACION	GANANCIAS ACUMULADAS	(-) PÉRDIDAS ACUMULADAS	RESULTADOS ACUMULADOS POR APLICACIÓN PRIMERA VEZ DE LAS NIIF	Reserva de Capital	GANANCIA NETA DEL PERIODO	(-) PÉRDIDA NETA DEL PERIODO	
		301	302	30401	30402	0	30501	30502	30503	30504	30601	30602	30603	30604	30701	30702	
SALDO AL FINAL DEL PERÍODO	99	4.000,00	19.334,48	2.602,54	-	-	-	-	-	-	17.767,54	-	450,13	10.378,13	4.792,48	-	59.325,30
SALDO REEXPRESADO DEL PERIODO INMEDIATO ANTERIOR	9901	4.000,00	16.325,64	2.268,22	-	-	-	-	-	-	17.767,54	-	450,13	10.378,13	3.343,16	-	54.532,82
SALDO DEL PERÍODO INMEDIATO ANTERIOR	990101	4.000,00	16.325,64	2.268,22	-	-	-	-	-	-	17.767,54		450,13	10.378,13	3.343,16	-	54.532,82
CAMBIOS EN POLITICAS CONTABLES:	990102	-	-				-	-	-	-			-				-
CORRECCION DE ERRORES	990103	-					-	-	-	-			(0,00)				(0,00)
CAMBIOS DEL AÑO EN EL PATRIMONIO:	9902	-	3.008,84	334,32	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1.449,32	-	4.792,48
Aumento (disminución) de capital social	990201	-	-														-
Aportes para futuras capitalizaciones	990202		3.008,84														3.008,84
Prima por emisión primaria de acciones	990203																-
Dividendos	990204										(3.008,84)						(3.008,84)
Transferencia de Resultados a otras cuentas patrimoniales	990205			334,32	-	-					3.008,84				(3.343,16)		-
Realización de la Reserva por Valuación de Activos Financieros Disponibles para la venta	990206						-				-						-
Realización de la Reserva por Valuación de Propiedades, planta y equipo	990207							-		-	-						-
Realización de la Reserva por Valuación de Activos Intangibles	990208								-		-						-
Otros cambios (detallar) (NOTA 35)	990209			-	-	-	-	-	-	-	-	-	-		-	-	-
Resultado Integral Total del Año (Ganancia o pérdida del ejercicio)	990210														4.792,48	-	4.792,48

*Las Notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros

GERENTE GENERAL

CONTADOR GENERAL

ABACA UNIÒN DEL ECUADOR ABAUDESA S.A.

ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO POR EL METODO DIRECTO

Al 31 de Diciembre del 2013

(Expresado en Dólares)

			2012	2013
9501		Flujos de Efectivo procedentes de (utilizados) en Actividades de operación	3.766,46	31.957,58
950101		Clases de Cobros por actividades de operación		
95010101	P	Cobros procedentes de la venta de bienes y prestación de servicios	893.465,00	977.731,25
95010105	P	Otros cobros por actividades de operación	39.206,14	420,17
		Total Clases de Cobros por actividades de operación	932.671,14	978.151,42
950102		Clases de Pagos por actividades de operación		
95010201	N	Pagos a proveedores por suministros de bienes y servicios	(842.640,53)	(856.928,28)
95010203	N	Pagos a y por cuenta de empleados	(68.251,94)	(84.680,33)
95010205	N	Otros pagos por actividades de operación	(1.257,62)	(922,52)
950103	N	Dividendos pagados	-	-
950104	P	Dividendos recibidos	-	-
950105	N	Intereses pagados	-	-
950106	P	Intereses recibidos		-
950107	N	Impuesto a las ganancias pagado	(16.754,59)	(3.662,71)
950108	D	Otras entradas (salidas) de efectivo		-
		Total Clases de Pagos por actividades de operación	(928.904,68)	(946.193,84)
9502		Flujos de Efectivo procedentes de (utilizados) en Actividades de Inversión		
950208	P	Recibido de la venta de Propiedad, planta y equipo	-	-
950209	N	Adquisiciones de Propiedad, Planta y Equipo	(3.766,07)	(2.945,84)
950215	N	Anticipo de efectivo efectuados a terceros		-
950216	P	Cobros de reembolsos, anticipos y préstamos conseguidos a terceros		-
950219	P	Dividendos recibidos		-
950220	P	Intereses recibidos		-
950221	D	Otras entradas (salidas) de efectivo		-
		Total Flujos de Efectivo procedentes de (utilizados) en Actividades de Inversión	(3.766,07)	(2.945,84)
9503		Flujos de Efectivo procedentes de (utilizados) en Actividades de Financiación		
950301	P	Aporte en efectivo por aumentos de capital	8.831,50	3.008,84
950310	D	Otras entradas (salidas de efectivo)	(22.828,83)	(6.579,58)
		Total Flujos de Efectivo procedentes de (utilizados) en Actividades de Financiación	(13.997,33)	(3.570,74)
9505		Incremento (Disminución) neto de efectivo y equivalentes al efectivo	(13.996,94)	25.441,00
9506		Efectivo y sus equivalentes al efectivo al Principio del Periodo	35.511,44	21.514,50
9507		Efectivo y sus equivalentes al efectivo al Final del Periodo	21.514,50	46.955,50
		CONCILIACION ENTRE LA GANANCIA (PERDIDA) NETA Y LOS FLUJOS DE OPERACIÓN		
96		GANANCIA (PÉRDIDA) ANTES DE 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA	8.242,20	8.094,14
97		AJUSTE POR PARTIDAS DISTINTAS AL EFECTIVO:		
9701	D	Ajustes por gasto de depreciación y amortización	1.116,36	1.636,72
9702	D	Ajustes por gastos por deterioro (reversiones por deterioro)		-
9705	D	Ajustes por gastos en provisiones	193,53	2.563,50
9708	D	Ajustes por ganancias (pérdidas) en valor razonable		
9709	D	Ajustes por gasto por impuesto a la renta		
9710	D	Ajustes por gasto por participación trabajadores		
9711	D	Otros ajustes por partidas distintas al efectivo	754,90	643,95
		TOTAL AJUSTES	2.064,79	4.844,17
			10.306,99	12.938,31
98		CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS:		
9801	D	(Incremento) disminución en cuentas por cobrar clientes	-	-
9802	D	(Incremento) disminución en otras cuentas por cobrar	31.835,01	(225.823,66)
9803	D	(Incremento) disminución en anticipos de proveedores		
9804	D	(Incremento) disminución en inventarios	(76.914,61)	148.684,39
9805	D	(Incremento) disminución en otros activos	-	-
9806	D	Incremento (disminución) en cuentas por pagar comerciales	42.003,25	109.297,94
9807	D	Incremento (disminución) en otras cuentas por pagar	(3.464,18)	(13.139,40)
9808	D	Incremento (disminución) en beneficios empleados		-
9809	D	Incremento (disminución) en anticipos de clientes	-	-
9810	D	Incremento (disminución) en otros pasivos	-	-
		TOTAL INCREMENTOS (DISMINUCIÓN) EN ACTIVOS Y PASIVOS	(6.540,53)	19.019,27
9820		Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación	3.766,46	31.957,58

*Los Notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros

GERENTE GENERAL

CONTADOR GENERAL

ANEXOS

De acuerdo con NIIF
Correspondientes al periodo terminado
Al 31 de Diciembre del 2013

ABACA UNIÒN DEL ECUADOR ABAUDESA S.A.

En dólares Americanos

ACTIVOS CORRIENTES–ACTIVIDAD DE OPERACIÓN

7 EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

dic-12 dic-13

Registra los recursos de alta liquidez de los cuales dispone la empresa para sus operaciones regulares y no esta restringido su uso, sujetos a un riesgo poco significativo de cambios en su valor, un detalle de esta cuenta es el siguiente:

Código	DETALLE	VALOR US$	VALOR US$
	Caja Chica	131,37	417,24
	Subtotal Caja	131,37	417,24
	BANCOS LOCALES		
	Banco Internacional cta 0410007058-8	10.901,37	24.908,54
	Banco Internacional cta 080060055-6	10.481,76	21.629,72
	Subtotal Bancos e Inversiones	21.383,13	46.538,26
10101	TOTAL EFECTIVO Y EQUIVALENTES	21.514,50	46.955,50

8 ACTIVOS FINANCIEROS

dic-12 dic-13

Son derechos contractuales a recibir efectivo u otro activo financiero de otra entidad tales como: Acciones, Bonos, Saldos comerciales por Cobrar "Clientes", Otras cuentas por cobrar, para bienes vendidos a un cliente a corto plazo, se reconoce la cuenta por cobrar al importe sin descontar de la cuenta por cobrar, que es el precio de la factura, las cuentas registradas por la empresa son las siguientes:

Código	DETALLE	VALOR US$	VALOR US$
1010207	Otras Cuentas por Cobrar Relacionadas	2.220,00	2.575,00
1010208	Otras Cuentas por Cobrar no Relacionadas	17.082,69	254.135,17
	TOTAL ACTIVOS FINANCIEROS	19.302,69	256.710,17

8 PROVISION CUENTAS INCOBRABLES

dic-12 dic-13

Cuando existe evidencia de deterioro de las cuentas por cobrar, el importe de esta cuenta se reduce mediante la provisión, para efectos de la presentación en el estado de situación financiera, registrando la provisión por la diferencia entre el valor de libros menos el importe recuperable de las mismas, al cierre del periodo mediante una análisis de la cartera, se registró la siguiente provisión de Cuentas Incobrables.

Código	DETALLE	VALOR US$	VALOR US$
1010209	Provisión Cuentas Incobrables	-193,53	-2.563,50
10102	TOTAL PROVISION CUENTAS INCOBRABLES	(193,53)	(2.563,50)

9 INVENTARIOS

dic-12 dic-13

Los inventarios son activos: poseídos para ser vendidos en el curso normal de la operación, los inventarios son medidos al costo o al valor neto realizable el menor: los saldos de inventarios al cierre de este periodo son los siguientes

Costo	Código	DETALLE	VALOR US$	VALOR US$
510104	1010306	Inv. De prod. term. y mercadería en almacén-comprados a terceros	308.115,73	159.431,34
	10103	TOTAL INVENTARIOS	308.115,73	159.431,34

Provisión por valor Neto de Realización y otras Perdidas

dic-12 dic-13

La provisión se calcula para cubrir eventuales perdidas al relacionar el costo con el valor neto de realización y/o, también esta provisión se puede dar por obsolescencia, como resultado de un análisis a cada uno de los rubros que conforman el grupo de inventarios, al cierre del periodo que se informa, mediante un análisis de los inventarios, se registro la siguiente Provisión del valor neto de realización

Código	DETALLE	VALOR US$	VALOR US$
1010313	(-) Provisión por valor neto de realización y otras pérdidas	0,00	0,00
	TOTAL PROVISION POR VNR	0,00	0,00

11 ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

dic-12 dic-13

Se contabiliza el crédito tributario del 12% IVA, declarado en el formulario 104, las retenciones de impuesto a la renta que le han sido efectuadas y no acreditadas al impuesto a la renta y los anticipos pagados del año que se declara, los valores registrados son los siguientes:

Código	DETALLE	VALOR US$	VALOR US$
1010501	Crédito Tributario a favor de la empresa (IVA)	112.811,60	92.268,03
1010502	Crédito Tributario a favor de la empresa (I. Renta)	0,00	0,00
1010503	Anticipo de Impuesto a la Renta / crédito tributario	11.744,65	15.351,94
10105	TOTAL ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES	124.556,25	107.619,97

13 **OTROS ACTIVOS CORRIENTES** dic-12 dic-13

Se contabiliza otros conceptos de activos corrientes no clasificados en las categorías anteriores:

Código	DETALLE	VALOR US$	VALOR US$
10108	Otros Activos Corrientes	- 131.876,70 -	- 137.679,29 -
10108	TOTAL OTROS ACTIVOS CORRIENTES	131.876,70	137.679,29

ACTIVOS NO CORRIENTES- ACTIVIDAD DE INVERSION

15 **PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO** dic-12 dic-13

Se consideran los activos de propiedad de la empresa, de los cuales se espera obtener beneficios futuros, se estima utilizarlos mas de un periodo, el costo es valorado con fiabilidad, son utilizados por la empresa para cumplir con su objeto social. La depreciación acumulada es la distribución sistemática del valor depreciable a lo largo de su vida útil.

Código	DETALLE	VALOR US$	ADICIONES (RETIROS)	VALOR US$
1020101	Terrenos	0,00	0,00	0,00
1020102	Edificios	0,00	0,00	0,00
1020103	Construcción en Curso	0,00	0,00	0,00
1020104	Instalaciones	0,00	-	0,00
1020105	Muebles y Enseres	931,79	-	931,79
1020106	Máquinas y Equipos	47.254,96	-	47.254,96
1020108	Equipo de Computación	1.634,62	928,84	2.563,46
1020109	Vehículos y Equipos de Transportes	0,00	-	0,00
1020110	Otras propiedades, planta y equipo	3.127,36	2.017,00	5.144,36
1020111	Repuestos y Herramientas		-	
	Total Costo Propiedad, planta y equipo	52.948,73	2.945,84	55.894,57
1020112	(-) Depreciación acumulada Propiedades, planta y equipo	-46.983,06	(1.636,72)	-48.619,78
1020113	(-) Deterioro acumulado de Propiedades, planta y equipo			
	Total Depreciación Acumulada	(46.983,06)	(1.636,72)	(48.619,78)
10201	NETO PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO (neto)	5.965,67	1.309,12	7.274,79

19 10205 **ACTIVOS POR IMPUESTO A LA RENTA DIFERIDO** dic-12 dic-13

Se contabilizan los valores de impuestos sobre las ganancias a recuperar en periodos futuros, relacionados con: a) las diferencias temporarias deducibles b) La compensación de pérdidas obtenidas en periodos anteriores que todavía no hayan sido objeto de deducción fiscal y c) la compensación de créditos no utilizados de periodos anteriores.

Código	DETALLE	VALOR US$	VALOR US$
1020501	Diferencias temporarias deducibles:	450,13	0,00
1020502	Compensación de pérdidas de años anteriores, con derecho	-	0,00
1020503	Créditos Tributarios no utilizados de años anteriores(Casillero 869 Formulario 101)		
10205	TOTAL ACTIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS	450,13	0,00

PASIVO CORRIENTE- ACTIVIDADES DE OPERACIÓN

PASIVO CORRIENTE

24 **20103** **CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR** dic-12 dic-13

Obligaciones provenientes exclusivamente de las operaciones comerciales de la empresa a favor de clientes, Proveedores de bienes y servicios

Código	DETALLE	VALOR US$	VALOR US$
2010301	Proveedores Locales	-	-
2010302	Proveedores del Exterior	526.091,05	635.388,99
20103	**TOTAL CUENTAS Y DOCUENTOS POR PAGAR**	**526.091,05**	**635.388,99**

27 **20107** **OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES** dic-12 dic-13

En estas cuentas se registran las obligaciones presentes que resultan de hechos pasados que deben ser asumidos por la empresa, en cumplimiento de las normas tributarias, laborales y societarias en el caso de dividendos.

Código	DETALLE	VALOR US$	VALOR US$
2010701	Con la Administración Tributaria	16.764,51	3.778,51
2010702	**Impuesto a la Renta del Ejercicio por Pagar**	**3.662,71**	**2.087,54**
2010703	Obligaciones con el IESS	1.056,55	1.131,20
2010704	Por Beneficios de Ley a empleados	3.154,92	4.924,25
2010705	**15% Participación a Trabajadores del Ejercicio**	**1.236,33**	**1.214,12**
2010706	Dividendos por pagar		
20107	**TOTAL OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES**	**25.875,02**	**13.135,62**

33 **20113** **OTROS PASIVOS CORRIENTES** dic-12 dic-13

En esta se contabiliza las partidas no registradas en las cuentas anteriores

Código	DETALLE	VALOR US$	VALOR US$
20113	Otras cuentas por pagar	400,00	0,00
20113	**TOTAL OTROS PASIVOS CORRIENTES**	**400,00**	-

PASIVO NO CORRIENTE---ACTIVIDAD DE FINANCIAMIENTO

39 **20207** **PROVISIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS (porción no corriente)** dic-12 dic-13

Incluye la porción no corriente de las provisiones por beneficios a empleados, incluyendo los beneficios post-empleo, o aquellos generados por beneficios pactados durante la contratación del personal de la empresa.

Código	DETALLE	VALOR US$	VALOR US$
2020701	Provisión Jubilación Patronal	3.934,35	3.858,80
2020702	Otros beneficios no corrientes para los empleados(desahucio)	754,90	1.398,85
20207	**TOTAL PROVISIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS**	**4.689,25**	**5.257,65**

CUENTAS DEL PATRIMONIO---FINANCIAMIENTO

44 **301 CAPITAL SOCIAL** dic-12 dic-13

En esta cuenta se registra el monto total del capital representados por acciones y/o participaciones, según la escritura pública del.....

Código	DETALLE	VALOR US$	VALOR US$
30101	Capital Suscrito o asignado	-	-
	Socio Tanabe Masahiro	500,00	500,00
	Socio Tsuchiya Seiji	500,00	0,00
	Socio Hasegawa Izumi	500,00	500,00
	Socio Hansaga Masaru	500,00	500,00
	Socio Kudo Motohide	500,00	500,00
	Socio Ito Massato	500,00	500,00
	Socio Uchida Fujii Nao	1.000,00	0,00
	Socio Sakunao S.A.	0,00	1.500,00
30101	TOTAL CAPITAL SUSCRITO O ASIGNADO	4.000,00	4.000,00

45 **302 APORTES PARA FUTURAS CAPITALIZACIONES** dic-12 dic-13

Comprende: los aportes efectuados por los socios para futuras capitalizaciones que tienen un acuerdo formal de capitalización a corto plazo, y que por lo tanto califican como patrimonio

Código	DETALLE	VALOR US$	VALOR US$
	Aportes futuras capitalizaciones	16.325,64	19.334,48
302	TOTAL APORTES FUTURAS CAPITALIZACIONES	16.325,64	19.334,48

46 **RESERVAS**

dic-12 dic-13

Reserva Legal: de conformidad con los artículos 109 y 297 de la Ley de compañías, se reserva el 5% de las utilidades liquidas anuales que reporta la empresa para: RESERVA FACULTATIVA, ESATUTARIA, se forma en cumplimiento del estatuto de la escritura o por decisión voluntaria de los socios.

Código	DETALLE	VALOR US$	VALOR US$
30401	Reserva Legal	2.268,22	2.602,54
30402	Reserva Facultativa y Estatutaria	-	-
304	TOTAL RESERVAS	2.268,22	2.602,54

48 **RESULTADOS ACUMULADOS** dic-12 dic-13

Se registran los resultados netos acumulados: registra las utilidades netas acumuladas, sobre las cuales los socios no han dado un destino definitivo, las pérdidas acumuladas en el caso de aplicar, se registran las pérdidas de ejercicios anteriores, que no han sido objeto de absorción por resolución de Junta General de Socios, los resultados acumulados por adopción de NIIF: se registra el efecto neto de todos los ajustes realizado contra resultados acumulados, producto de la aplicación de las NIIF, por primera vez, conforme lo establecen las Normas NIIF.

Código	DETALLE	VALOR US$	VALOR US$
30601	Ganancias acumulados	17.767,54	17.767,54
30603	Resultados acumulados por adopción NIIF	450,13	450,13
30604	Reserva de capital	10.378,13	10.378,13
306	TOTAL RESULTADOS ACUMULADOS	28.595,80	28.595,80

49 **307 RESULTADOS DEL EJERCICIO**

Ganancia neta del periodo; se registra el saldo de las utilidades del ejercicio en curso después de las provisiones para participación a trabajadores e impuesto a la renta. Las Pérdidas neta del ejercicio: registran las pérdidas provenientes del ejercicio en curso.

Código	DETALLE	VALOR US$	VALOR US$
	RESULTADOS DEL EJERCICIO		
30701	Ganancia neta del Periodo	3.343,16	4.792,48
30702	(-) Pérdidas Neta del Periodo	-	-
307	TOTAL RESULTADOS DEL EJERCICIO	3.343,16	4.792,48

ABACA UNIÒN DEL ECUADOR ABAUDESA S.A.

Notas a los Estados Financieros

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América)

CUENTAS DE INGRESO- COSTOS Y GASTOS-ACTIVIDAD DE OPERACIÓN

50 41 **INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS** dic-12 dic-13

Se registran las operaciones de las actividades normales de la empresa, según su objeto social:

Código	DETALLE	VALOR US$	VALOR US$
4101	Ventas/Exportacion de Bienes	893.465,00	977.731,25
41	TOTAL INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS	893.465,00	977.731,25

51 43 **OTROS INGRESOS**

Comprende otros ingresos que no son del curso ordinario de las actividades de la empresa:

Código	DETALLE	VALOR US$	VALOR US$
4305	Otros Rentas	7.371,13	420,17
43	TOTAL OTROS INGRESOS	7.371,13	420,17

52 51 **COSTOS DE VENTAS Y PRODUCCION** dic-12 dic-13

Comprende el costo de los inventarios vendidos que comprenden todos los costos de la adquisición y trasformación en el caso de empresas industriales, así como otros costos indirectos de producción necesarios para su venta:

Activo	Código	DETALLE	VALOR US$	VALOR US$
	5101	MATERIALES UTILIZADOS O PRODUCTOS VENDIDOS		
	510101	(+) Inventario inicial de bienes no producidos por la Compañía	231.201,12	308.115,73
	510102	(+) Compras netas locales de bienes no producidos por la cía.	846.844,10	691.774,05
	510103	(+) Importaciones de bienes no producidos por la Compañía	0,00	0,00
1010306	510104	(-) Inventario final de bienes no producidos por la Compañía	(308.115,73)	(159.431,34)
	51	TOTAL COSTOS DE PRODUCCIÓN Y VENTAS	769.929,49	840.458,44

53 5201 **GASTOS DE VENTA** dic-12 dic-13

Incluyen los gastos que surgen en las actividades ordinarias de la empresa, incluye todos los gastos del periodo de acuerdo a su función distribuidos por gastos de venta y gastos de administración

Código	DETALLE	VALOR US$	VALOR US$
520111	Promoción y publicidad	118,60	124,00
520116	Gastos de gestión (agasajos a accionistas, trabajadores y clientes)	4.255,06	2.534,12
520117	Gastos de viaje	1.549,72	2.203,87
	Subtotal Gastos de Venta	5.923,38	4.861,99

54 5202 **GASTOS DE ADMINISTRACION** dic-12 dic-13

Incluyen los gastos que surgen en las actividades ordinarias de la empresa, incluye todos los gastos del periodo de acuerdo a su función distribuidos por gastos de venta y gastos de administración

Código	DETALLE	VALOR US$	VALOR US$
520201	Sueldos, salarios y demás remuneraciones	53.749,64	55.043,15
520202	Aportes a la seguridad social (incluido fondo de reserva)	6.251,82	9.436,02
520203	Beneficios sociales e indemnizaciones	10.105,12	18.321,25
520204	Gasto planes de beneficios a empleados	754,90	643,95
520205	Honorarios, comisiones y dietas a personas naturales	7.140,89	2.855,56
520208	Mantenimiento y reparaciones	1.341,45	496,31
520212	Combustibles	801,64	1.353,40
520218	Agua, energía, luz, y telecomunicaciones	6.294,16	4.451,23
520220	Impuestos, Contribuciones y otros	4.059,01	10.232,26
520221	**Depreciaciones:**		
52022101	Propiedades, planta y equipo	1.116,36	1.636,72
52022305	Cuentas Por Cobrar(Provisión Cuentas Incobrables)	193,53	2.563,50
	Subtotal Gastos de Administración	91.808,52	107.033,35

	Total Gastos de Venta y Administrativos	97.731,90	111.895,34

56 5203 **GASTOS FINANCIEROS**

Se refiere al siguiente detalle: dic-12 dic-13

Código	DETALLE	VALOR US$	VALOR US$
520305	Otros Gastos Financieros	1.257,62	922,52
5203	Total Gastos Financieros	1.257,62	922,52

55 **5204 OTROS GASTOS**

Se refiere al siguiente detalle:

Código	DETALLE	dic-12 VALOR US$	dic-13 VALOR US$
520401	Perdida en Inversiones en Asociados/Subsidiarias y otras		
520402	Otros Gastos	23.674,92	16.780,98
	TOTAL OTROS GASTOS	**23.674,92**	**16.780,98**

58 **CONCILIACIÓN TRIBUTARIA**

Se refiere al siguiente detalle: (Art.46 del Reglamento)

Casillero Su.	Casillero SRI	DETALLE	dic-12 VALOR US$	dic-13 VALOR US$
60	801	**Ganancia (Pérdida) antes del 15% a Trabajadores e Impuesto a la Renta**	**8.242,20**	**8.094,14**
61	803	(-) 15% Participación a Trabajadores	(1.236,33)	(1.214,12)
	804	(-)100% Dividendos Exentos		
	805	(-)100% Otras Rentas Exentas		
	806	(-)100% Otras Rentas Exentas Derivadas del COPCI		
	807	(+) Gastos no Deducibles Locales	11.122,52	2.608,80
	808	(+) Gastos no Deducibles del Exterior		
	809	(+) Gastos incurridos para generar ingresos exentos		
	810	(+) Participación a Trabajadores Atribuibles a ingresos exentos		
	811	(-) Amortización de Pérdidas de años anteriores		-
	812	(+)Deducciones por leyes Especiales		
	813	(-) Deducciones Especiales Derivadas del COPCI		
	814	(-) Ajuste por Precio de Transferencia		
	815	(-) Deducción por incremento neto de empleados	-	-
	816	(-) Deducción por Discapacitados	(2.203,56)	-
62	819	**Ganancia (Pérdida) antes de Impuestos----->**	**15.924,83**	**9.488,82**
63	839	Impuesto a la Renta Causado (23%) (22%)	(3.662,71)	(2.087,54)
64		**GANANCIA(PERDIDA)DE OPERACIONES CONTINUADAS ANTES DE IMPUESTO DIFERIDO**	**3.343,16**	**4.792,48**
65		**(-)GASTO POR IMPUESTO DIFERIDO**	-	-
66		**(+)INGRESO POR IMPUESTO DIFERIDO**	-	-
67		**(=) GANANCIA(PERDIDA) DE OPERACIONES CONTINUADAS**	**3.343,16**	**4.792,48**

IMPUESTO A LA RENTA POR PAGAR

Se refiere al siguiente detalle:

Código	DETALLE	dic-12 VALOR US$	dic-13 VALOR US$
	Impuesto Causado	3.662,71	2.087,54
	(-) Crédito Tributario: Retenciones de Impuesto que le han efectuado en el año corriente	-	-
	(-) Anticipo del Impuesto a la Renta: pagado en el año corriente	(11.744,65)	(15.351,94)
	(-) Diferencias temporarias deducibles		
	(-) Crédito tributario no utilizado de años anteriores casillero 869 del 101	**(7.028,84)**	
	Por Pagar (Créditos Tributarios a favor)	**(15.110,78)**	**(13.264,40)**

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

De acuerdo con NIIF
Correspondientes al periodo terminado
Al 31 de Diciembre del 2013

ABACA UNIÒN DEL ECUADOR ABAUDESA S.A.

En dólares Americanos

ABACA UNIÒN DEL ECUADOR ABAUDESA S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

CORRESPONDIENTE AL PERIODO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013

(En dólares Americanos)

---

1. *INFORMACIÓN GENERAL*

ABACA UNION DEL ECUADOR S.A.: (En adelante "La empresa") *Es una Empresa legalmente constituida en el Ecuador, según escritura del 17 de Mayo de 1995, inscrita en el Registro Mercantil, Notaría decimo cuarta del cantón Quito con fecha 6 de Junio de 1995.*

OBJETO SOCIAL: *La empresa se dedica a la exportación de fibra de abacá, la importación, distribución y comercialización de toda clase de productos e insumos agrícolas, para el efecto podrá actuar como agente, representante o consecionaria de compañías nacionales o extranjeras e importar toda clase de equipos y demás implementos necesarios para la superación. Adicionalmente podrá participar en la conformación y administración de todo tipo de sociedad en el Ecuador o en paises extranjeros.*

PLAZO DE DURACION: *50 años contados a partir de la fecha de inscripción del contrato constitutivo en el Registro Mercantil del 6 de Junio de 1995.*

DOMICILIO PRINCIPAL DE LA EMPRESA: *Av.Corea 126 y Av Amazonas , Quito - Ecuador*

DOMICILIO FISCAL: *En la ciudad de Quito con RUC: 1791296311001*

2. *BASES DE PRESENTACION DE LAS CUENTAS ANUALES*

A continuación se describen las principales bases contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros PYMES.

2.1. Bases de Presentación

Los Estados Financieros de la empresa se han preparado de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera para pequeñas y medianas entidades ***(NIIF para la PYMES),*** *adoptadas por la Superintendencia de Compañías. Los Estados Financieros se han elaborado de acuerdo con el enfoque del costo histórico.*

La preparación de estos Estados Financieros conforme con las NIIF, exigen el uso de ciertas estimaciones contables. También exige a la Gerencia que ejerza su juicio en el proceso de aplicar políticas contables.

Los presentes estados financieros han sido preparados a partir de los registros de contabilidad mantenidos por la empresa y formulados:

- *Por la Gerencia para conocimiento y aprobación de los señores Socios en Junta General*

- *Por primera vez de acuerdo con lo establecido por las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF para PYMES), adoptadas por la Superintendencia de Compañías, de manera obligatoria para el entidades bajo su control.*

- *Teniendo en consideración la totalidad de los principios y normas contables de valoración de los activos de aplicación obligatoria.*

- *En la Nota N° 4 Principios, políticas contables y criterios de valoración, se resumen principios contables y criterios de valoración de los activos más significativos aplicados en la preparación de los Estados Financieros del ejercicio 2013.*

- *De forma que muestre la imagen fiel del patrimonio y de la situación financiera al 31 de diciembre del 2013 y de los resultados de sus operaciones, de los cambios en el patrimonio neto y de los flujos de efectivo, que se han producido en la empresa en el ejercicio terminado en esa fecha.*

Los estados financieros de la empresa, correspondientes al ejercicio 2013 fueron aprobados por la Junta General de Socios celebrada el 28 de marzo del 2014. los cuales han sido preparados de acuerdo a las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF para PYMES".

2.2. Adopción de las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF"

Pronunciamientos contables y regulatorios en Ecuador

Los Estados Financieros correspondientes al ejercicio terminado el 31 de diciembre del 2013 han sido elaborados de acuerdo a las Normas e interpretaciones, emitidas por el IASB, las cuales incluyen las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), las Normas Internacionales de Contabilidad (NIC). Las "Normas Internacionales de Información Financiera NIIF" adoptadas en el Ecuador según Resolución No. 06.Q.ICI.004 del 21 de agosto del 2006, publicada en Registro Oficial No. 348 de 4 de septiembre del mismo año, Resolución No. 08.G.DSC.010 del 20 de noviembre del 2008, publicada en el Registro Oficial No. 498 del 31 de diciembre del 2008, en la cual se establece el cronograma de aplicación obligatoria de las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF y la Resolución No. SC.ICI.CPAIFRS.G.11.010 del 11 de octubre del 2011, publicada en el Registro Oficial No. 566, en el cual se establece el Reglamento para la aplicación de las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF para PYMES.

La empresa califica como PYME, de acuerdo al reglamento:

a. *Monto de activos inferiores a 4 millones*
b. *Ventas brutas de hasta 5 millones*
c. *Tengan menos de 200 trabajadores*

Sección 35 "Adopción por primera vez de las NIIF": *los primeros estados financieros que la empresa presentò conforme a esta NIIF, son los primeros estados financieros anuales en*

los cuales la empresa hace una declaración explicita y sin reservas contenida en esos estados financieros, del cumplimiento con la NIIF.

La Gerencia de la empresa consideró que la adopción de aquellas normas e interpretaciones, que le pudieran ser aplicables en periodos futuros, no tendrá un efecto material en los estados financieros de la empresa en el momento de su aplicación inicial.

La empresa adoptó las Normas NIIF para PYMES, el periodo de transición es el año 2011, y los primeros Estados Financieros con Normas NIIF son los terminados al 31 de diciembre del 2012.

Esta nueva normativa supone cambios con respecto a las Normas NEC vigentes hasta el 31 de Diciembre del 2011, para las empresas PYMES del tercer grupo:

- *Cambios en políticas contables, criterios de valoración de activos, pasivos, ingresos, costos y gastos, y forma de presentación de los estados financieros.*

- *La incorporación de dos nuevos estados financieros: el estado de cambios en el patrimonio neto y el estado de flujos de efectivo, y*

- *Las notas a los Estados Financieros y el informe de actividades por parte de la administración.*

- *La conciliación exigida por la Sección 35 en relación con la transición desde los principios contables Ecuatorianos NEC a las NIIF se presentan en la Nota N° 3.*

2.3. Moneda

a. *Moneda funcional y de presentación*

Las partidas incluidas en las cuentas anuales se presentan en dólares americanos, por ser la moneda del entorno económico principal en que la empresa opera.

b. *Transacciones y saldos (Esta nota incluye cuando la empresa tenga operaciones con distinta moneda a la funcional con la que opera)*

Las transacciones en moneda extranjera se convierten a la moneda funcional, utilizando los tipos de cambios vigentes en las fechas de las transacciones o de las valoraciones, en el caso de partidas que se han vuelto a valorar. Las pérdidas y ganancias en moneda extranjera que resultan de la liquidación de estas transacciones y de la conversión a los tipos de cambio de cierre de los activos y pasivos monetarios denominados en moneda extranjera se reconocen en la cuenta de resultados, excepto si se difieren en el otro resultado integral como las coberturas de flujos de efectivo y las coberturas de las inversiones netas cualificadas.

Las pérdidas y ganancias por diferencias de cambio relativas a préstamos y efectivo y equivalentes al efectivo se presentaran en la cuenta de pérdidas y ganancias en la línea de "Ingresos o gastos financieros". El resto de pérdidas y ganancias por diferencias de cambio se presentan como "Otros ganancias (pérdidas) netas".

2.4. Responsabilidad de la información

La información contenida en estos Estados Financieros es responsabilidad del Gerente, ratificadas posteriormente por la Junta de Socios.

En la preparación de los Estados Financieros se han utilizado determinadas estimaciones para cuantificar los activos, pasivos, ingresos, gastos y compromisos que figuran registrados en ellas. Básicamente, estas estimaciones se refieren a:

1. *La valoración de activos para determinar la existencia de pérdidas por deterioro de determinados activos (ver Nota 3.5).*

2. *Se ha optado por mantener el criterio del costo para los activos de Propiedad, planta y equipo.*

3. *Las hipótesis empleadas en el cálculo actuarial de los pasivos y obligaciones con los empleados. (ver Nota 3.9)*

2.5. Periodo Contable

Estado de Situación Financiera al 31 de diciembre del 2013 y el Estado de Resultados. Estado de Cambios en el Patrimonio y los Flujos de Efectivo, por el periodo comprendido desde el 01 de enero al 31 de diciembre.

3. PRINCIPIOS, POLITICAS CONTABLES Y CRITERIOS DE VALORACION

En la elaboración de las cuentas anuales de la empresa correspondientes al ejercicio 2013, se han aplicado los siguientes principios y políticas contables y criterios de valoración.

3.1. Efectivo y Equivalentes al Efectivo

El efectivo y equivalentes al efectivo incluyen el efectivo en caja, los depósitos a la vista en entidades del sistema financiero, otras inversiones de gran liquidez con un vencimiento original de tres meses o menos, los sobregiros bancarios, en el balance se presentan en el pasivo corriente, para la presentación del Estado de Flujo de efectivo los sobregiros bancarios se incluyen en el efectivo y equivalentes del efectivo.

3.2. Activos Financieros

3.2.1. Clasificación

La empresa clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías: a) Activos financieros a valor razonable con cambio en resultados, b) Activos financieros disponibles para la venta), c) Mantenidos hasta el vencimiento. d) Documentos y cuentas por cobrar de clientes relacionados, d) Otras cuentas por cobrar relacionadas, e) Otras cuentas por cobrar, f) Provisión cuentas incobrables. La clasificación depende del propósito con el que se adquirieron los activos financieros. La Gerencia determina la clasificación de sus activos financieros en el momento de reconocimiento.

a) Activos Financieros a valor razonable con cambios en resultados

En este rubro deben incluirse los activos que son mantenidos para negociar, o que desde el reconocimiento inicial, han sido designados por la entidad para ser contabilizados al valor razonable o justo con cambios en resultados. Deberán incorporarse en este ítem los instrumentos financieros que no forman parte de la contabilidad de coberturas.

b) Activos Financieros disponibles para la venta

Son activos financieros que en un momento posterior a su adquisición u origen, fueron designados para la venta.Las diferencias en valor razonable, se llevan al patrimonio y se debe reconocer como un componente separado (ORI-Superávit de Activos Financieros disponibles para la venta.

c) Activos Financieros mantenidos hasta el vencimiento

Son activos financieros no derivados con pagos fijos o vencimiento determinado, es decir que la entidad tenga la intención efectiva y la capacidad de conservarlos hasta su vencimiento.

Documentos y Cuentas por Cobrar comerciales

Cuentas comerciales a cobrar son importes debido por los clientes por ventas de bienes realizadas en el curso normal de la operación. Si se espera cobrar la deuda en un año o menos (o en el ciclo normal de la operación, si este fuera más largo) se clasifica como activos corrientes. En caso contrario se presentan como activos no corrientes.

Las cuentas comerciales se reconocen inicialmente por su valor razonable y posteriormente por su costo amortizado de acuerdo con el método del tipo de interés efectivo, menos la provisión por perdidas por deterioro del valor. Se asume que no existe un componente de financiación cuando las ventas se hacen con un periodo medio de cobro de 60 días, lo que está en línea con la práctica de mercado.

Las transacciones con partes relacionadas se presentaran por separado.

Provisión por cuentas incobrables

Cuando existe evidencia de deterioro de las cuentas por cobrar, el importe de esta cuenta se reducirá mediante una provisión, para efectos de su presentación en los estados financieros, se registrará la provisión por la diferencia entre el valor en libros de las cuentas por cobrar menos el importe recuperable de las mismas.

3.3. Inventarios

Los inventarios son los bienes para ser vendidos en el curso normal de un negocio, se valoran a su costo o su valor neto realizable, el menor de los dos. El costo se determina por el método de "promedio ponderado" el costo de los productos terminados y de los productos en proceso incluye los costos de materias primas, la mano de obra directa, otros costos directos y gastos de fabricación. El valor neto realizable es el precio de venta estimado en el curso normal del negocio, menos los costos variables de venta.

3.4. Propiedad Planta y Equipo

Los bienes comprendidos en propiedad, planta y equipo, de uso propio, se encuentran registrados a su costo de adquisición.

Los costos de ampliación, modernización o mejoras que representan un aumento de la productividad, capacidad o eficiencia, o un alargamiento de la vida útil de los bienes, se capitalizan como mayor costo de los correspondientes bienes.

Las reparaciones que no representan una ampliación de la vida útil y los gastos de mantenimiento se cargan a la cuenta de resultados del ejercicio en que se incurren.

La depreciación se calcula aplicando el método lineal sobre el costo de adquisición de los activos menos su valor residual; entendiéndose que el terreno tiene una vida indefinida y que, por tanto, no son objeto de depreciación.

Los cargos anuales en concepto de depreciación de los activos materiales se realizan con contrapartida en la cuenta de pérdidas y ganancias y, básicamente, equivalen a los porcentajes de depreciación siguientes (determinados en función de los años de la vida útil estimada de los diferentes elementos):

Concepto	***Vida útil***
Edificios	*20 años*
Instalaciones	*10 años*
Muebles y Enseres	*10 años*
Máquinas y Equipos	*10 años*
Equipo de Computación	*3 años*
Vehículos y Equipos de Transportes	*5 años*

Con ocasión de cada cierre contable, la empresa analiza si existe indicios, tanto internos como externos, de que el valor neto de los elementos de su activo material excede su correspondiente importe recuperable; en cuyo caso, reducen el valor en libros del activo de que se trate hasta su importe recuperable y ajustan los cargos futuros en concepto de depreciación en proporción a su valor en libros ajustado y a su nueva útil remanente, en caso de ser necesaria una reestimación de la misma.

3.5. Pérdidas por deterioro de valor de los activos no financieros

En cada fecha sobre la que se informa, se revisan las propiedades, planta y equipo, activos intangibles e inversiones en el caso de haber, para determinar si existen indicios de que estos activos hayan sufrido una pérdida por deterioro del valor. Si existen indicios de un posible deterioro del valor, se estima y compara el importe recuperable de cualquier activo afectado (o grupo de activos relacionados) con su importe en libros. Si el importe recuperable estimado es inferior, se reduce el importe en libros al importe recuperable estimado, y se reconoce una pérdida por deterioro del valor en resultados.

De forma similar, en cada fecha sobre la que se informa, se evalúa si existe deterioro del valor de los inventarios, comparando el importe en libros de cada partida del inventario (o grupo de partidas similares) con su precio de venta menos los costos de terminación y ventas. Si una

partida del inventario se ha deteriorado, se reduce su importe en libros al precio de venta menos los costos y gastos de terminación y ventas, y se reconoce inmediatamente una pérdida por deterioro del valor en resultados con la provisión de inventarios por el valor neto de realización.

De igual manera, en cada fecha sobre la que se informa, en base a un inventario físico, se evalúa los artículos dañados u obsoletos en este caso se reduce el importe en libros, con la provisión de inventarios por deterioro físico. Es una cuenta de valuación del activo, con el gasto respectivo.

En el caso de los activos que tienen origen comercial, cuentas por cobrar, la empresa tiene definida una política para el registro de provisiones por deterioro en función de la antigüedad del saldo vencido, que se aplica con carácter general, excepto en aquellos casos en que exista alguna particularidad que hace aconsejable el análisis específico de cobrabilidad, a la fecha de emisión de estos estados financieros se ha realizado una provisión de cuentas incobrables.

3.6. Cuentas comerciales a pagar

Las cuentas comerciales a pagar son obligaciones de pago por bienes o servicios que se han adquirido de los proveedores en el curso ordinario del negocio. Las cuentas a pagar se clasifican como pasivo corriente si los pagos tienen vencimiento a un año o menos (o vencen en el ciclo normal del negocio, si este fuera superior). En caso contrario, se presentan como pasivos no corrientes.

Las cuentas comerciales a pagar se reconocen inicialmente a valor razonable y posteriormente se valoran por su costo amortizado usando el método de tipo de interés efectivo, cuando el plazo es mayor a 90 días. Se asume que no existen componentes de financiación cuando las compras a proveedores se hacen con un periodo medio de pago de 60 días, lo que está en línea con la práctica de mercado.

3.7. Obligaciones con Instituciones Financieras

Las deudas financieras se reconocen inicialmente por su valor razonable menos los costos de la transacción en los que se haya incurrido. Posteriormente, las deudas financieras se valoran por su costo amortizado; cualquier diferencia entre los fondos obtenidos (netos del costo necesario para su obtención) y el valor de reembolso se reconoce en la cuenta de resultados durante la vida de la deuda de acuerdo con el método del tipo de interés efectivo.

Las comisiones abonadas por la obtención de líneas de crédito se reconocen como costos de la transacción de la deuda siempre que sea probable que se vaya a disponer de una parte o de la totalidad de la línea. En este caso, las comisiones se difieren hasta que se produce la disposición. En la medida en que no sea probable que se vaya a disponer de todo o parte de la línea de crédito, la comisión se capitalizará como un pago anticipado por servicios de liquidez y se amortiza en el periodo al que se refiere la disponibilidad del crédito.

3.8. *Impuesto a las Ganancias*

El gasto por impuesto a las ganancias del año comprende la suma del impuesto corriente por pagar y del impuesto diferido.

***El impuesto corriente** por pagar está basado en la ganancia fiscal del año.*

***El impuesto diferido** se reconoce a partir de las diferencias entre los importes en libros de los activos y pasivos en los Estados Financieros y sus bases fiscales correspondientes (conocidas como diferencias temporarias). Los pasivos por impuestos diferidos se reconocen para todas las diferencias temporarias imponibles que se esperan que incrementen la ganancia fiscal en el futuro. Los activos por impuestos diferidos se reconocen para todas las diferencias temporarias deducibles que se espera que reduzcan la ganancia fiscal en el futuro, y cualquier pérdida o crédito fiscal no utilizado. Los activos por impuestos diferidos, se miden al importe máximo que, sobre la base de la ganancia fiscal actual o estimada futura, es probable que se recuperen.*

El importe en libros neto de los activos por impuestos diferidos se revisará en cada fecha sobre la que se informa y se ajusta para reflejar la evaluación actual de las ganancias fiscales futuras, cualquier ajuste se reconoce en el resultado del periodo.

El impuesto diferido se calcula según las tasas impositivas que se espera aplicar a la ganancia (pérdida) fiscal de los periodos en los que se espera realizar el activo por impuestos diferidos o cancelar el pasivo por impuesto diferido, sobre la base de las tasas impositivas que hayan sido aprobadas por el SRI.

A partir del ejercicio fiscal 2010 entró en vigor la norma que exige el pago de un "anticipo mínimo de impuesto a la renta", cuyo valor es calculado en función de las cifras reportadas el año anterior sobre el 0.2% del patrimonio, 0.2% de los costos y gastos deducibles, 0.4% de los ingresos gravables y 0.4% de los activos.

La referida norma estableció que en caso de que el impuesto a la renta causado sea menor que el monto del anticipo mínimo, este último se convertirá en impuesto a la renta definitivo, a menos que el contribuyente solicite al Servicio de Rentas Internas su devolución, lo cual podría ser aplicable, de acuerdo con la norma que rige la devolución de este anticipo.

En adición, es importante señalar que de acuerdo con el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones, la tasa del Impuesto a la Renta se reduce progresivamente, iniciando en el 2011 con el 24% hasta llegar al 22% en el 2013, por lo que el impuesto diferido está calculado considerando el decremento progresivo de la tasa impositiva.

3.9. *Beneficios a los empleados*

Esta norma permite definir planes de aportaciones definidas y planes de beneficios definidos. Un plan de aportaciones definidas es un plan de pensiones bajo el cual la empresa paga aportaciones fijas a un fondo y no tiene ninguna obligación, ni legal ni implícita, de realizar aportaciones adicionales al fondo.

Los planes de beneficios definidos establecen el importe de la prestación que recibirá un empleado en el momento de su jubilación, normalmente en función de uno o más factores como la edad, años de servicios y remuneraciones.

El pasivo reconocido en el balance (Reserva Jubilación Patronal) respecto de los planes de prestaciones definidas, es el valor actual de la obligación por prestaciones definidas en la fecha del balance menos el valor razonable de los activos afectos al plan. La obligación por prestaciones definidas se calcula anualmente por actuarios independientes de acuerdo con el método de la unidad de crédito proyectado.

3.10. Provisiones

Las provisiones tienen una obligación presente, ya sea legal o implícita, como resultado de sucesos pasados; es probable que vaya a ser necesaria una salida de recursos para liquidar la obligación; y el importe se haya estimado de manera fiable.

Las provisiones se valoran por el valor actual de los desembolsos que se espera que sean necesarios para liquidar la obligación usando un tipo antes de impuestos que refleje la valoración en el mercado actual del valor temporal del dinero y los riesgos específicos de la obligación.

3.11. Reconocimiento de ingresos

Los ingresos ordinarios se reconocen cuando se produce la entrada bruta de beneficios económicos originados en el curso de las actividades ordinarias de la empresa durante el ejercicio, siempre que dicha entrada de beneficios provoque un incremento en el patrimonio neto que no esté relacionado con las aportaciones de los propietarios de ese patrimonio y estos beneficios puedan ser valorados con fiabilidad. Los ingresos ordinarios se valoran por el valor razonable de la contrapartida recibida o por recibir, derivada de los mismos. El ingreso se expone neto, de impuesto, descuentos o devoluciones.

3.12. Reconocimiento de costos y gastos

Los costos y gastos son registrados basándose en el principio del devengado, es decir, todos los gastos son reconocidos el momento en que se conoce el uso o recepción de un bien o servicio.

3.13. Arrendamientos

Los arrendamientos en los que el arrendador conserva una parte significativa de los riesgos y ventajas derivados de la titularidad se clasifican como arrendamientos operativos. Los pagos en concepto de arrendamiento operativo (netos de cualquier incentivo recibido del arrendador) se cargan en la cuenta de resultados, mediante la factura respectiva, la empresa no registra arrendamientos financieros.

3.14. Participación a trabajadores

La empresa reconoce con cargo a los resultados del ejercicio en que se devenga, el 15% de participación de los trabajadores en las utilidades de conformidad con lo establecido en el Código de Trabajo de la República del Ecuador.

3.15. Principio de Negocio en Marcha

Los estados financieros se preparan normalmente sobre la base de que la empresa está en funcionamiento, y continuará sus actividades de operación dentro del futuro previsible, por lo tanto la empresa no tiene intención ni necesidad de liquidar o de cortar de forma importante sus operaciones.

3.16. Estado de Flujos de efectivo

En el estado de flujos de efectivo, preparado según el método directo, se utilizan las siguientes expresiones:

- ***Actividades Operativas:** actividades típicas de la empresa, según el objeto social, así como otras actividades que no pueden ser calificadas como de inversión o de financiación.*

- ***Actividades de inversión**: las de adquisición, enajenación o disposición por otros medios de activos a largo plazo, especialmente propiedad, planta y equipo en el caso que aplique.*

- ***Actividades de financiación:** actividades que producen cambios en el tamaño y composición del patrimonio neto y de los pasivos que no forman parte de las actividades de operación.*

- ***Flujos de efectivo:** entradas y salidas de dinero en efectivo y de sus equivalentes; entendiendo por estos; Caja, Bancos y las inversiones a corto plazo de gran liquidez y sin riesgo significativo de alteraciones en su valor.*

3.17. Situación Fiscal

Al cierre de los Estados Financieros la empresa no ha sido sujeta de revisión por parte de las autoridades fiscales, la Gerencia considera que no hay contingencias tributarias que podrían afectar la situación financiera de la empresa.

4. GESTIÓN DE RIESGO FINANCIERO

La empresa está expuesta a determinados riesgos que gestiona mediante la aplicación de sistemas de identificación, medición, limitación de concentración y supervisión.

Entre los principios de buena administración destacan los siguientes:

- *Cumplir estrictamente con todas las normas aprobadas y divulgadas por el Presidente y Gerente*
- *Se definen políticas de conocimiento técnico y capacidades suficientes para asegurar una gestión eficaz a favor del cliente, minimizando el riesgo de control interno, financieros y ante las entidades de control.*
- *Se desarrollan y aplican control de calidad necesario para asegurar que las operaciones se realizan según las políticas, normas y procedimientos establecidos.*

Los principales riesgos de la empresa se derivan del desarrollo de su propia actividad y dentro de ésta, los principales aspectos a destacar son:

- ***Política de calidad:*** *Para garantizar la calidad de nuestros servicios la empresa cuenta con un sistema de control interno, cumpliendo con los estándares de ética, normas de general aceptación.*

- ***Política Juridica:*** *En relación con los conflictos que pudieran surgir en relación con la actividad de la empresa, con los diversos agentes del mercado, laboral, tributario, es práctica habitual mantener una línea de solución a los conflictos por medio de la mediación. No obstante, y para prevenir riesgos por esos motivos, la empresa cuenta con asesores jurídicos propios, que mantienen una actitud preventiva.*

- ***Política de seguros:*** *La empresa mantiene una política de seguros de responsabilidad civil y todo riesgo,*

- ***Política de RRHH:*** *La empresa cumple con el código laboral y disposiciones del Ministerio del Trabajo, motivando permanentemente al valioso elemento de Recursos Humanos, ha puesto a disposición de los empleados el reglamento de trabajo y de seguridad industrial.*

5. HECHOS OCURRIDOS DESPUES DEL PERIODO SOBRE EL QUE SE INFORMA

No se tiene conocimiento de otros hechos ocurridos con posterioridad al cierre de estos estados financieros, que pudieran afectarlos significativamente a su presentación.

APROBACION DE CUENTAS ANUALES

Estos estados financieros, han sido aprobados por la Gerencia General y posterior aprobación por la Junta General de Socios. Dichas cuentas anuales están extendidas en 14 hojas, (incluidos: Estado de Situación Financiera, Estado de Resultados Integrales, Estado de Cambios en el Patrimonio, Estado de Flujo de Efectivo y Notas a los Estados Financieros, firmadas por el Gerente y Contador.

ABAUDESA S.A.

INDICE GENERAL

CONTENIDO

1. INFORMACIÓN GENERAL 1
2. BASES DE PRESENTACION DE LAS CUENTAS ANUALES 1
2.1. Bases de Presentación 1
2.2. Adopción de las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF" 2
2.3. Moneda 3
2.4. Responsabilidad de la información 4
2.5. Periodo Contable 4
3. PRINCIPIOS, POLITICAS CONTABLES Y CRITERIOS DE VALORACION 4
3.1. Efectivo y Equivalentes al Efectivo 4
3.2. Activos Financieros 4
3.3. Inventarios 5
3.4. Propiedad Planta y Equipo 5
3.5. Pérdidas por deterioro de valor de los activos no financieros 6
3.6. Cuentas comerciales a pagar 7
3.7. Obligaciones con Instituciones Financieras 7
3.8. Impuesto a las Ganancias 8
3.9. Beneficios a los empleados 8
3.10. Provisiones 9
3.11. Reconocimiento de ingresos 9
3.12. Reconocimiento de costos y gastos 9
3.13. Arrendamientos 9
3.14. Participación a trabajadores 9
3.15. Principio de Negocio en Marcha 10
3.16. Estado de Flujos de efectivo 10
3.17. Situación Fiscal 10
4. GESTIÓN DE RIESGO FINANCIERO 10
5. HECHOS OCURRIDOS DESPUES DEL PERIODO SOBRE EL QUE SE INFORMA 11