

IMPEXAZUL S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE 2013

1 EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO

Caja - Bancos	312,766.91
Total Efectivo y Equivalente Efectivo	<u>312,766.91</u>

2 ACTIVOS FINANCIEROS

Activos Financieros a Valor Razonable	
Documentos y Cuentas por Cobrar Clientes No Relacionados	1,167,750.56
Total Cuentas por Cobrar Comerciales	1,167,750.56
Total Activos Financieros	<u>1,167,750.56</u>

Documentos y Cuentas por Cobrar Clientes no Relacionados -
Corresponde a servicios prestados y facturados conforme los contratos de
prestación de servicios suscritos con Clientes.

3 INVENTARIOS

Inventarios	2,269,453.39
Total Inventarios	<u>2,269,453.39</u>

4 OTROS ACTIVOS

Anticipo Subcontratistas	95,052.00
Depósitos en Garantías	1,733.35
Prestamos Empleados	8,839.08
Importaciones en Tránsito	279,798.05
Total Otros Activos	<u>385,422.48</u>

IMPEXAZUL S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE 2013

4.1 ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Activos por Impuestos Corrientes	
Crédito Tributario por Adquisiciones e Importaciones	122,392.99
Crédito Tributario Retenciones Iva	144,492.01
Total Impuestos Corrientes	<u>266,885.00</u>

5 ACTIVOS NO CORRIENTES

Activo Diferido	4,785.05
INVERSIONES LARGO PLAZO	
Ofparis S.A.	37,162.00
Total Activo Diferido no Corriente	<u>41,947.05</u>

6 PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO

Componentes de Campamento	918.96
(-) Depreciación Acumulada	-191.25
Total Propiedad Planta y Equipo	<u>727.71</u>

7 CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

Cuentas y Documentos por Pagar Locales	2,154,647.41
Total Cuentas y Documentos por Pagar	<u>2,154,647.41</u>

El promedio medio de pago con los proveedores locales es de 45 días.

IMPEXAZUL S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE 2013

8 OBLIGACIONES CORRIENTES

Provisión RR.HH. Por Pagar	38,339.19
I.E.S.S por Pagar	19,480.02
Administración Tributaria	134,835.49
Importaciones en Tránsito	777,518.77
Varios Acreedores	11,969.67
Impuesto a la Renta	10,083.39
Participación Trabajadores	99,191.67
Empresas Relacionadas por Pagar	387,721.77
Total obligaciones Corrientes	<u>1,479,139.97</u>

8.1 Impuesto a la Renta por Pagar

El movimiento es como sigue:

Saldo al Comienzo del año	2,003.52
Compensación Retenciones	105,001.61
Pago del año	2,003.52
Provisión Año	115,085.00
Total Provision de Impuesto a la Renta Por Paga	<u>10,083.39</u>

8.2 Participación a Trabajadores

Los movimientos de la provisión para participación a trabajadores fueron como sigue:

Saldo al inicio de año	25,335.99
Pagos efectuados	25,336.00
Provisión del año	99,191.68
Total provisión Trabajadores	<u>99,191.67</u>

IMPEXAZUL S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE 2013

9 PROVISIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS

Un detalle de las Provisiones por Beneficios a Empleados es como sigue:

Provisión Jubilación Patronal	59,493.70
Otros Beneficios no Corrientes Para Empleados	20,958.64
Total Provisiones por Beneficios a Empleados	<u>80,452.34</u>

Jubilación Patronal - De acuerdo con disposiciones del Código del Trabajo, los trabajadores que por veinte años o más hubieren prestado sus servicios en forma continuada o interrumpida, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores sin perjuicio de la jubilación que les corresponde en su condición de afiliados al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social.

Bonificación por Desahucio - De acuerdo con disposiciones del Código del Trabajo, en los casos de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, el empleador bonificará al trabajador con el 25% del equivalente a la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicios prestados a la misma empresa o empleador.

Al 31 de diciembre del 2013, la provisión por los beneficios definidos está sustentada en un estudio actuarial preparado por un profesional independiente, basado en el método actuarial de costeo de crédito unitario proyectado, que incluyó una reserva para 21 trabajadores (2 trabajadores con un tiempo de servicio entre 10 y 25 años y 19 menores a 10 años). La tasa de descuento utilizada para determinar el pasivo por beneficios definidos fue del 7.00% anual con una tasa de incremento salarial del 3.00%

10 PATRIMONIO

El movimiento es como sigue:

Capital	100,000.00
Reservas Legal y Facultativa	10,242.94
Resultado Aplicación por primera vez NIFS	374.45
Reserva de Capital	20,943.92
Utilidades Retenidas	165,225.27
Otros Resultados Integrales - ORI	-9,272.00
Resultado Integral Neto	443,198.80
Total Patrimonio	<u>730,713.38</u>

IMPEXAZUL S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE 2013

Capital Social - El capital social autorizado consiste de 100.000,00 de acciones de US\$1.00 valor nominal unitario, las cuales otorgan un voto por acción y un derecho a los dividendos.

Reserva Legal - La Ley de Compañías requiere que por lo menos el 10% de la utilidad anual sea apropiado como reserva legal hasta que ésta como mínimo alcance el 50% del capital social. Esta reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo pero puede ser capitalizada en su totalidad.

Resultados Acumulados Provenientes de la Adopción por Primera Vez de las NIIF - Incluye los valores resultantes de los ajustes originados en la adopción por primera vez de las NIIF en el año 2011.

11 INGRESOS DE ACTIVIDADES

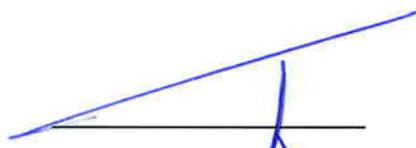
Los ingresos de la Compañía provienen de:

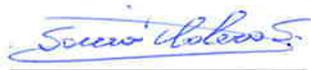
Prestación de Servicios	9,503,234.71
Total Ingresos Actividades Ordinaria	<u>9,503,234.71</u>
Otros Ingresos	275,645.38
Total Otros Ingresos	<u>275,645.38</u>
TOTAL INGRESOS ORDINARIOS + OTROS INGRESOS	<u>9,778,880.09</u>

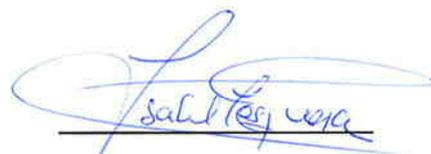
12 COSTOS Y GASTOS POR SU NATURALEZA

Un resumen es como sigue:

Gastos Operacionales	861,790.65
Costos Operacionales	6,722,028.88
Gastos Administrativos	1,507,373.68
Gastos Financieros	17,018.74
Impuestos y Contribuciones	9,390.33
Total Costos y Gastos por su Naturaleza	<u>9,117,602.28</u>


 Iván Valdiviezo Murgueytio
 Representante Legal


 Sonia Calero Silva
 Gerente Financiera


 Isabel Mosquera Paredes
 Contadora General

