

ABIANTRADING CÍA. LTDA.

**ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL
2013**

<u>Contenido</u>	<u>Página</u>
Estado de situación financiera	2
Estado de resultado integral	3
Estado de cambios en el patrimonio	4
Estado de flujos de efectivo	5
Notas a los estados financieros	6

Abreviaturas:

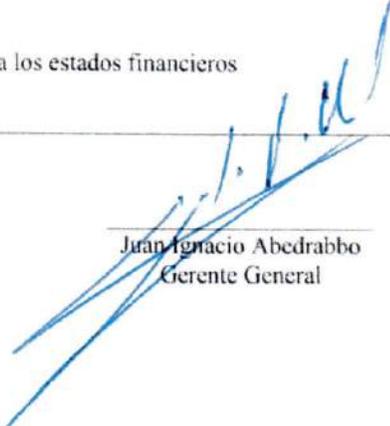
NIC	Normas Internacionales de Contabilidad
NIF	Normas Internacionales de Información Financiera (completas)
NIF PYMES	Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Empresas
CINIIF	Interpretaciones del Comité de Normas Internacionales de Información Financiera
SRI	Servicio de Rentas Internas
FV	Valor razonable (Fair value)
US\$	U.S. dólares

ABIANTRADING CÍA. LTDA.

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

<u>ACTIVOS</u>	<u>Notas</u>	<u>2013</u> (en U.S. dólares)	<u>2012</u>
ACTIVOS CORRIENTES:			
Efectivo y bancos	4	18,873	17,967
Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar	5	47,308	32,679
Inventario		3,630	242
Activo por impuesto corriente	10	<u>10,527</u>	<u>8,477</u>
Total activos corrientes		<u>80,338</u>	<u>59,365</u>
ACTIVOS NO CORRIENTES:			
Equipos y total activos no corrientes	6	<u>19,627</u>	<u>25,906</u>
TOTAL		99,965	85,271
<u>PASIVOS Y PATRIMONIO</u>			
PASIVOS CORRIENTES:			
Préstamos	7	61,755	58,120
Cuentas por pagar comerciales	8	34,555	34,272
Obligaciones acumuladas	9	5,450	544
Pasivos por impuestos corrientes	10	<u>735</u>	<u>1,521</u>
Total pasivos corrientes y total pasivos		<u>102,495</u>	<u>94,457</u>
PASIVOS NO CORRIENTES:			
Préstamos y total pasivos no corrientes		<u>2,203</u>	—
Total pasivo		<u>104,698</u>	<u>94,457</u>
PATRIMONIO:			
Capital social	11	400	400
Reserva legal		310	310
Déficit acumulado		<u>(5,443)</u>	<u>(9,896)</u>
Total patrimonio		<u>(4,733)</u>	<u>(9,186)</u>
TOTAL		99,965	85,271

Ver notas a los estados financieros


Juan Ignacio Abedrabbo
Gerente General

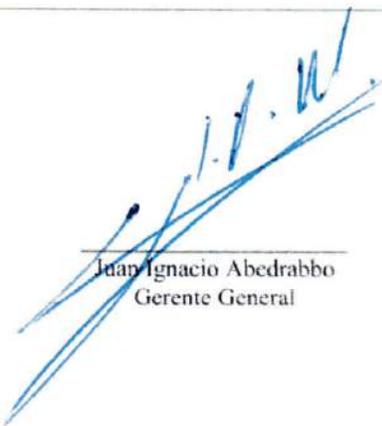

Vanessa Escobar
Contadora General

ABIANTRADING CÍA. LTDA.

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

	<u>Notas</u>	<u>2013</u> (en U.S. dólares)	<u>2012</u>
Ingresos		516,437	427,389
Costo de ventas	12	<u>406,598</u>	<u>355,906</u>
Margen bruto		<u>109,839</u>	<u>71,483</u>
Gastos de administración	12	47,428	25,217
Gastos de venta	12	49,123	41,230
Costos financieros		1,198	5
Otros gastos, neto		<u>4,871</u>	<u>5,623</u>
UTILIDAD (PÉRDIDA) ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA		7,219	(592)
Menos gasto por impuesto a la renta corriente	10	<u>2,766</u>	—
UTILIDAD (PÉRDIDA) DEL AÑO Y TOTAL RESULTADO INTEGRAL DEL AÑO		4,453	(592)

Ver notas a los estados financieros


Juan Ignacio Abedrabbo
Gerente General

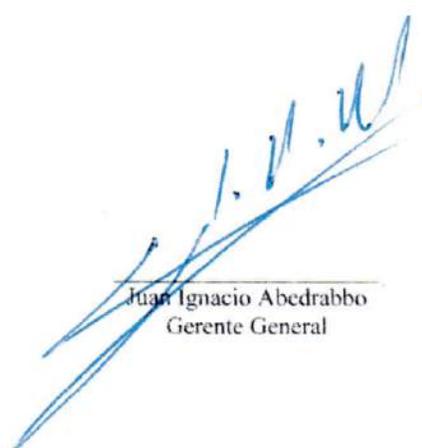

Vanessa Escobar
Contadora General

ABIANTRADING CÍA. LTDA.

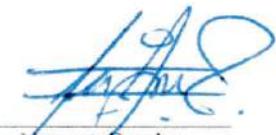
**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013**

	<u>Capital social</u>	<u>Reserva legal</u>	<u>Déficit acumulado</u>	<u>Total</u>
Saldos al 31 de diciembre de 2011	400	310	(9,304)	(8,594)
Pérdida del ejercicio	—	—	(592)	(592)
Saldos al 31 de diciembre de 2012	400	310	(9,896)	(9,186)
Utilidad del ejercicio	—	—	<u>4,453</u>	<u>4,453</u>
Saldos al 31 de diciembre de 2013	400	310	(5,443)	(4,733)

Ver notas a los estados financieros



Juan Ignacio Abedrabbo
Gerente General



Vanessa Escobar
Contadora General

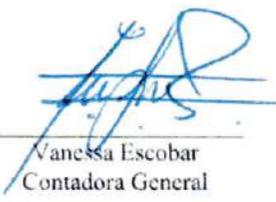
ABIANTRADING CÍA. LTDA.

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

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	(en U.S. dólares)	
FLUJOS DE EFECTIVO DE (EN) ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:		
Recibido de clientes	511,830	431,706
Pagos a proveedores y a empleados	(507,408)	(408,963)
Costos financieros	(1,198)	(5)
Impuesto a la renta	(2,766)	(2,915)
Otros ingresos, neto	<u>(4,871)</u>	<u>(5,623)</u>
Flujo neto de efectivo proveniente de (utilizado en) actividades de operación	<u>(4,413)</u>	<u>14,200</u>
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:		
Adquisición de equipos y flujo de efectivo utilizado en actividades de inversión	<u>(519)</u>	<u>(3,684)</u>
FLUJOS DE EFECTIVO DE (EN) ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:		
Préstamos de compañía bancos y socios y flujo de efectivo proveniente de (utilizado en) actividades de financiamiento	<u>5,838</u>	<u>(3,000)</u>
EFFECTIVO Y BANCOS:		
Incremento neto durante el año	906	7,516
SalDOS al comienzo del año	<u>17,967</u>	<u>10,451</u>
SALDOS AL FIN DEL AÑO	18,873	17,967

Ver notas a los estados financieros


Juan Ignacio Abedrabbo
Gerente General


Vanessa Escobar
Contadora General

ABIANTRADING CÍA. LTDA.

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

1. INFORMACIÓN GENERAL

La Compañía ABIANTRADING CÍA LTDA. fue constituida en el Ecuador el 20 de abril del 2010 y su actividad principal es industrialización, producción, comercialización, distribución, importación, exportación, compra y venta, consignación, entrega o cualquier actividad mercantil o comercial relacionada directa o indirectamente con productos agrícolas, productos químicos, maquinarias y piezas de maquinaria utilizadas para el área agrícola.

Su domicilio es en la Calle Chediak E5-172 y Av. Eloy Alfaro.

Al 31 de diciembre del 2013, el personal total de la Compañía alcanza 12 empleados.

La información contenida en estos estados financieros es responsabilidad de la administración de la Compañía.

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) para Pequeñas y Medianas Empresas (NIIF PYMES).

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

2.2 Bases de preparación - Los estados financieros adjuntos, fueron preparados sobre bases contables aplicables a una empresa en marcha, las que prevén la realización de activos y cancelación de pasivos en el curso normal del negocio. Como se desprende de los estados financieros adjuntos, la Compañía mantiene un déficit acumulado al 31 de diciembre del 2013 de US\$4,169, que representa el 2,085% del 50% de su capital, lo cual de acuerdo a disposiciones legales vigentes limita a la empresa a continuar como negocio en marcha. Esta situación indica, que la continuación de la Compañía como negocio en marcha y la generación de operaciones rentables dependen de eventos futuros, como los indicados a continuación:

- Capitalización de nuevos aportes por parte de los accionistas.
- Lograr un nivel adecuado de ingresos por ventas para soportar la estructura de costos de la Compañía, así como la generación de recursos a fin de atender las obligaciones liquidables a corto plazo.
- Estabilidad de los gastos de operación.

2.3 Efectivo y bancos - Incluye aquellos activos financieros líquidos y depósitos en instituciones financieras.

2.4 Inventarios - Son presentados al costo de adquisición o valor neto realizable, el menor. Son valuados al costo promedio ponderado.

2.5 Equipos

- 2.5.1 Medición en el momento del reconocimiento** - Las partidas de equipos se miden inicialmente por su costo.

El costo de equipos comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación y la puesta en condiciones de funcionamiento.

- 2.5.2 Medición posterior al reconocimiento: modelo del costo** - Después del reconocimiento inicial, los equipos son registradas al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas de deterioro de valor.

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

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

A continuación se presentan las principales partidas de equipos y las vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación:

<u>Ítem</u>	<u>Vida útil (en años)</u>
Maquinaria, muebles y enseres equipos y otras unidades	10
Equipos de transporte	5
Equipos de computación	3

- 2.6 Deterioro de activos tangibles** - Al final de cada periodo, la Compañía evalúa los valores en 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 o unidad generadora de efectivo a fin de determinar el alcance de la pérdida por deterioro (de haber alguna).

Las pérdidas por deterioro se reconocen inmediatamente en resultados.

- 2.7 Impuestos** - El gasto por impuesto a la renta representa la suma del impuesto a la renta por pagar corriente y el impuesto diferido.

- 2.7.1 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 imponibles o deducibles y partidas que no serán gravables o deducibles. El pasivo de la Compañía por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas al final de cada periodo.

- 2.7.2 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 imponibles. Un activo por impuesto diferido 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 se 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.

Al 31 de diciembre del 2013, no se han establecido diferencias temporarias que requieran calcular impuestos diferidos.

2.7.3 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 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 inicial de una combinación de negocios.

2.8 Provisiones - Se reconocen cuando la Compañía tiene una obligación presente (ya sea legal o implícita) como resultado de un suceso pasado, es probable que la Compañía tenga que desprenderse de recursos que incorporen beneficios económicos para cancelar la obligación, y puede hacerse una estimación fiable del importe de la obligación.

El importe reconocido como provisión debe ser la mejor estimación del desembolso necesario para cancelar la obligación presente, al final de cada período, teniendo en cuenta los riesgos y las incertidumbres correspondientes.

2.9 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.

2.9.1 Venta de bienes - Se reconocen cuando la Compañía transfiere los riesgos y beneficios, de tipo significativo, derivados de la propiedad de los bienes; 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.

2.10 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 haya realizado el pago, y se registran en el período más cercano en el que se conocen.

2.11 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.

2.12 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, excepto por aquellos

activos financieros clasificados al valor razonable con cambios en resultados, los cuales son inicialmente medidos al valor razonable y cuyos costos de la transacción se reconocen en resultados.

Todos los activos financieros reconocidos son posteriormente medidos en su totalidad al costo amortizado y se presentan en activos no corrientes, excepto aquellos con vencimientos originales inferiores a 12 meses a partir de la fecha del estado de situación financiera, que se presentan como activos corrientes.

La Compañía mantiene principalmente cuentas por cobrar comerciales y otras 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.

2.12.1 Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas - 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 utilizando el método de la tasa de interés efectiva, la cual es la tasa de descuento que iguala exactamente los flujos de efectivo por cobrar o por pagar estimados a lo largo de la vida esperada del instrumento financiero con el valor neto en libros del activo o pasivo financiero sobre el reconocimiento inicial, menos cualquier deterioro.

2.12.2 Baja de un activo financiero - La Compañía da de baja un activo financiero únicamente cuando expiren 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. Si la Compañía no transfiere ni retiene sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad y continúa reteniendo el control del activo transferido, la Compañía reconoce su participación en el activo y la obligación asociada por los valores que tendría que pagar.

2.13 Pasivos financieros - Los instrumentos de deuda son clasificados como pasivos financieros 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 Préstamos - Representan pasivos financieros que se reconocen inicialmente a su valor razonable, neto de los costos de la transacción incurridos. Estos préstamos se registran subsecuentemente a su costo amortizado; cualquier diferencia entre los fondos recibidos (neto de los costos de transacción) y el valor de redención se reconoce en el estado de resultados durante el período del préstamo usando el método de interés efectivo.

Los préstamos 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.

2.13.2 Cuentas por pagar comerciales - 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 utilizando el método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier deterioro

2.13.3 Baja de un pasivo financiero - La Compañía da de baja un pasivo financiero si, y solo si, expiran, cancelan o cumplen sus obligaciones.

3. ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES CRÍTICOS

La preparación de los presentes estados financieros en conformidad con NIIF PYMES 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.

4. EFECTIVO Y BANCOS

Un resumen de efectivo y bancos es como sigue:

	... Diciembre 31....	
	2013	2012
	(en U.S. dólares)	
Caja Chica	105	51
Bancos	18,768	17,916
Total	18,873	17,967

5. CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Un resumen de cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar es como sigue:

	... Diciembre 31....	
	2013	2012
	(en U.S. dólares)	
Cuentas por cobrar comerciales	37,148	32,541
Depósitos en garantía	2,800	
Anticipos a proveedores	245	
Otras	7,115	138
Total	47,308	32,679

La Compañía no ha reconocido una provisión para cuentas dudosas debido a que las cuentas por cobrar comerciales tienen una antigüedad menor a un mes y la administración considera que estos saldos son recuperables, determinados por experiencias de cumplimiento de la contraparte.

6. EQUIPOS

Un resumen de equipos es como sigue:

	... Diciembre 31,...	
	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	(en U.S. dólares)	
Costo	37,590	37,071
Depreciación acumulada	(17,963)	(11,165)
Total	19,627	25,906
<i>Clasificación:</i>		
Maquinarias y equipos	393	708
Muebles y enseres	770	2,976
Equipos de oficina	482	662
Equipos de computación	552	674
Equipos de transporte	<u>17,430</u>	<u>20,886</u>
Total	19,627	25,906

Los movimientos de equipos fueron como sigue:

	Maquinarias y equipos	Muebles y enseres	Equipos de oficina	Equipos de computación	Equipos de transporte	Total
<i>Costo</i>						
Saldos al 31 de diciembre del 2011	845	1,066	800	1,399	29,277	33,387
Adquisiciones	<u>305</u>	<u>2,129</u>	<u>722</u>	<u>528</u>	—	<u>3,684</u>
Saldo al 31 de diciembre del 2012	1,150	3,195	1,522	1,927	29,277	37,071
Adquisiciones	—	—	—	519	—	519
Reclasificación	—	—	(800)	800	—	—
Saldos al 31 de diciembre del 2013	1,150	3,195	722	3,246	29,277	37,590
<i>Depreciación acumulada</i>						
Saldos al 31 de diciembre del 2011	(89)	(89)	(70)	(728)	(4,936)	(5,912)
Adquisiciones	<u>(353)</u>	<u>(130)</u>	<u>(790)</u>	<u>(525)</u>	<u>(3,455)</u>	<u>(5,253)</u>
Saldo al 31 de diciembre del 2012	(442)	(219)	(860)	(1,253)	(8,391)	(11,165)
Gasto por depreciación	<u>(315)</u>	<u>(2,206)</u>	<u>(110)</u>	<u>(711)</u>	<u>(3,456)</u>	<u>(6,798)</u>
Reclasificación	—	—	730	(730)	—	—
Saldos al 31 de diciembre del 2013	(757)	(2,425)	(240)	(2,694)	(11,847)	(17,963)

7. PRÉSTAMOS

	... Diciembre 31,...	
	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	(en U.S. dólares)	
<i>No garantizados - al costo amortizado</i>		
Préstamos otorgados por accionistas (1)	55,620	58,120
Préstamos bancarios (2)	<u>8,338</u>	—
Total	63,958	58,120
<i>Clasificación:</i>		
Corriente	61,755	58,120
No corriente	<u>2,203</u>	—
Total	63,958	58,120

(1) Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, corresponden a préstamos de accionistas, sobre los cuales no se ha definido un plazo de vencimiento ni tasa de interés.

(2) Al 31 de diciembre del 2013, la tasa de interés efectiva promedio anual sobre los préstamos bancarios es del 11,83% y vence en septiembre del 2015.

8. CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES

Un resumen de cuentas por pagar comerciales es como sigue:

	... Diciembre 31,...	
	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	(en U.S. dólares)	
Proveedores varios y total	34,555	34,272

9. OBLIGACIONES ACUMULADAS

Un resumen de obligaciones acumuladas es como sigue:

	... Diciembre 31,...	
	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	(en U.S. dólares)	
Sueldos y salarios por pagar	2,743	—
Beneficios sociales	1,433	545
Participación a trabajadores	<u>859</u>	—
Total	5,035	545

10. IMPUESTOS

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

	... Diciembre 31,...	
	2013	2012
	(en U.S. dólares)	
<i>Activos por impuesto corriente:</i>		
Retenciones en la fuente y total	10,527	8,477
<i>Pasivos por impuestos corrientes:</i>		
Impuestos retenidos por pagar y total	735	1,521

10.2 Conciliación tributaria - contable del impuesto a la renta corriente - Una reconciliación entre la utilidad (pérdida) 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 impuesto a la renta	7,634	(592)
Gastos no deducibles	208	115
Pérdida tributaria	7,842	477
Impuesto a la renta causado (1)	1,117	-
Anticipo calculado (2)	2,766	-
Impuesto a la renta cargado a resultados	2,766	-

(1) De conformidad con disposiciones legales, la tarifa para el impuesto a la renta, se calcula en un 22% sobre las utilidades sujetas a distribución (23% para el año 2012) y del 12% sobre las utilidades sujetas a capitalización (13% para el año 2012).

(2) 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.

Para el año 2013, la Compañía determinó un anticipo de impuesto a la renta de US\$2,766; sin embargo, el impuesto a la renta causado del año fue de US\$1,117. Consecuentemente, la Compañía registró en resultados US\$2,766 equivalente al impuesto a la renta mínimo.

Las declaraciones de impuestos no han sido revisadas por las autoridades tributarias y son susceptibles de revisión las declaraciones de los años 2011 al 2013.

10.3 Movimiento de la provisión de impuesto a la renta - Los movimientos de la provisión de impuesto a la renta fueron como sigue:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	(en U.S. dólares)	
Saldos al comienzo del año	(8,477)	(5,562)
Provisión del año	2,766	
Pagos efectuados	<u>(4,816)</u>	<u>(2,915)</u>
Saldos al fin del año	(10,527)	(8,477)

Pagos efectuados - Corresponde a las retenciones en la fuente y anticipo del impuesto a la renta.

10.4 Aspectos Tributarios:

Código Orgánico de la Producción - Con fecha diciembre 29 del 2010, 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 la tarifa de impuesto a la renta para sociedades, así tenemos: 23% para el año 2012 y 22% a partir del año 2013.

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 período fiscal por un importe acumulado superior a US\$6 millones, están obligados a presentar un estudio de Precios de Transferencia que determine si tales operaciones han sido efectuadas a valores de plena competencia. Al 31 de diciembre del 2013, la Compañía no supera el mencionado importe; por consiguiente, no ha preparado el referido estudio.

11. PATRIMONIO

Capital Social - El capital social autorizado consiste de 400 acciones de US\$1.00 valor nominal unitario, los cuales otorgan un voto por acción y un derecho a los dividendos.

12. COSTOS Y GASTOS POR SU NATURALEZA

Un resumen de los gastos administrativos y operativos reportados en los estados financieros es como sigue:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	(en U.S. dólares)	
Costo de ventas	406,598	355,906
Gastos de administración	46,154	25,217
Gastos de venta	<u>49,123</u>	<u>41,230</u>
Total	501,875	422,353

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

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	(en U.S. dólares)	
Cambios en inventarios de productos terminados	399,650	327,268
Servicios de terceros	44,810	27,140

Gastos por beneficios a empleados	37,489	27,655
Gastos por depreciación	6,798	5,253
Materiales y suministros	5,596	15,539
Mantenimiento	3,672	3,168
Servicios básicos	2,557	16,330
Otros	<u>1,303</u>	<u> </u>
Total	501,875	422,353

13. TRANSACCIONES SIGNIFICATIVAS CON COMPAÑÍAS RELACIONADAS

Las principales transacciones con compañías relacionadas, se desglosan como sigue:

	... Diciembre 31,...	
	2013	2012
	(en U.S. dólares)	
Venta de materiales	3,563	-

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

Entre el 31 de diciembre del 2013 y la fecha de emisión de los estados financieros (abril 17 del 2014) no se produjeron eventos que en opinión de la Administración pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.

15. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2013 han sido aprobados por la Gerencia de la Compañía en abril 17 del 2013 y serán presentados a los Accionistas para su aprobación. En opinión de la Gerencia de la Compañía, los estados financieros serán aprobados por la Junta de Accionistas sin modificaciones.