

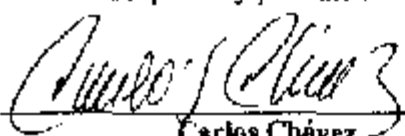

**MUNDORESORT S.A.**

Al 31 de diciembre de 2013

## 1. Estados financieros

### 1.1. Estado de situación financiera

**MUNDORESORT S.A.**  
**ESTADO DE SITUACION FINANCIERA**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013**  
(Expresado en dólares americanos)

	<b>DICIEMBRE</b> <b>31, 2012</b>	<b>DICIEMBRE 31,</b> <b>2013</b>
<b><u>ACTIVO</u></b>		
<b>ACTIVO CORRIENTE</b>		
Efectivo y equivalentes de efectivo	0.00	104.15
Cuentas y documentos por cobrar	7,072.85	8,512.29
Activo por impuestos corrientes	1,138.87	1,134.31
Inventario	332.16	332.16
<b>Total del activo corriente</b>	<b>8,543.88</b>	<b>10,082.91</b>
Propiedad planta y equipo	0.00	0.00
<b>Total del activo</b>	<b><u>8,543.88</u></b>	<b><u>10,082.91</u></b>
<b><u>PASIVO Y PATRIMONIO</u></b>		
<b>PASIVO CORRIENTE</b>		
Cuentas y documentos por pagar		
Proveedores	29.40	3,263.40
Relacionados	5,083.80	120.00
No Relacionados	3,241.66	1,360.22
Obligaciones	616.36	0.00
Impuesto a la Renta		29.26
<b>Total del pasivo corriente</b>	<b><u>9,151.22</u></b>	<b><u>4,772.88</u></b>
<b>PASIVO NO CORRIENTE</b>		
Préstamos de accionistas		3,801.52
<b>PATRIMONIO</b>		
Capital	800.00	800.00
Utilidad no distribuida ejercicios anteriores	125.93	165.7
Pérdida/Utilidad Ejercicio	(1,533.27)	542.81
<b>Total del pasivo y patrimonio</b>	<b><u>8,543.88</u></b>	<b><u>10,082.91</u></b>
 <b>Carlos Chávez</b> Gerente General	 <b>Jessi Peñaranda</b> Contador General	

Las notas adjuntas forman parte integrante de este estado financiero

**1.2. Estado de resultados integral**

**MUNDORFSORT S.A.**  
**ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DE**  
**2013**  
(Expresado en dólares americanos)

	<b>DICIEMBRE</b> <b>31, 2012</b>	<b>DICIEMBRE</b> <b>31, 2013</b>
Ingresos por ventas	18,602.43	24,857.05
Otro Ingresos	51,881.82	77,444.09
<b>Costo de Ventas</b>	<b>18,624.12</b>	<b>21,725.02</b>
<b>Gastos operativos</b>		
Gastos del personal	4037.40	16,513.52
Gestión	0.00	0.00
Suministros	80.00	78.00
Gastos Legales	76.00	0.00
Gastos Bancarios	0.00	156.69
Otros gastos - Reembolsos	49,200.00	62,615.86
<b>TOTAL GASTOS</b>	<b>53,393.40</b>	<b>79,463.31</b>
Pérdida en el Ejercicio	1,533.27	
Utilidad en el Ejercicio		542.81
Participación Trabajadores		81.42
Impuesto a la renta	0.00	101.51
<b>Resultado integral del año</b>	<b>-1,533.27</b>	<b>359.88</b>

  
\_\_\_\_\_  
**Carlos Chávez**  
**Gerente General**

  
\_\_\_\_\_  
**Jessi Penaranda**  
**Contador General**

Las notas adjuntas forman parte integrante de este estado financiero

### 1.3. Estado de evolución del patrimonio

MTUNDORISORI S.A.

#### ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013 (Expresado en dólares americanos)

	Capital social	Reserva Legal	Resultados acumulados	Total
Al 31 de diciembre de 2012				
Aporte de capital	800.00	0	(1,533.27)	(733.27)
Resultados, neto			359.88	359.88
Al 31 de diciembre de 2013				(373.39)

  
Carlos Chávez  
Gerente General

  
Jessi Peñaranda  
Contador General

Las notas adjuntas forman parte integrante de este estado financiero

**1.4. Estado de flujos de efectivo**

**MUNDORESORT S.A.**

**ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO**

**POR LOS PERIODOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE 2013**

**(Expresado en dólares estadounidenses)**

**ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:**

Efectivo recibido de clientes por ventas	4289
Efectivo pagado a proveedores y empleados	(27849)
Otros ingresos (gastos)	25562
<b>Efectivo neto utilizado en las actividades de operación</b>	<b>2003</b>

**ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:**

Adiciones de Activos Fijos	-
<b>Efectivo neto utilizado en las actividades de inversión</b>	<b>-</b>

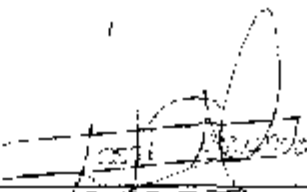
**ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:**

Préstamo accionistas	(1282)
<b>Efectivo neto provisto por las actividades de financiamiento</b>	<b>(1282)</b>

**EFFECTIVO EN CAJA Y BANCOS**

Disminución del efectivo en caja y bancos	721
Saldo del efectivo al inicio del año	(616)
Saldo del efectivo al final del año	104

  
**Carlos Chávez**  
Gerente General

  
**Jessi Penaranda**  
Contador General

**MUNDORESORT S.A.**  
**ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO (CONCILIACIÓN)**  
**POR LOS PERIODOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE 2013**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

RESULTADOS ANTES DE IMP RENTA Y PART 542.81

**Más (menos) cargos (créditos) a resultados que no representan movimiento de efectivo:**

Depreciaciones y amortizaciones	0.00
Provisiones jubilación patronal	0.00
Provisiones	0.00
Impuestos diferidos	0.00
Provisión incobrables	
Utilidad o pérdida en venta activos fijos	
Provisión intereses no cobrados	

**Cambios en activos y pasivos:**

Deudores comerciales	1439.44
Otras cuentas por cobrar	0.00
Inventarios	0.00
Otros activos corrientes	(18.79)
Otros activos no corrientes	0.00
Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar	39.54
Pasivos por impuestos corrientes	

Efectivo neto utilizado en las actividades de operación

  
Carlos Chávez  
Gerente General

  
Jessi Peñaranda  
Contador General

## **2. OPERACIÓN DE LA COMPAÑÍA**

La Compañía fue constituida el 18 de Junio de 2010 en Quito. Su objeto social es la importación, exportación, comercialización, representación, producción y distribución de todo tipo de hilos y productos textiles en general, automotores, vehículos, maquinarias, camiones, buses, plataformas, motores, motoniveladoras, cargadoras, tractores, volquetas, materias primas, papelería e implementos de oficina.

## **POLITICAS Y ESTIMACIONES CONTABLES**

### **2.1. Bases de presentación**

Los estados financieros de la Compañía, comprenden los estados de situación financiera al 31 de Diciembre de 2013; así como los estados de resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado al 31 de diciembre de 2013. Estos estados financieros han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF para Pymes.

### **2.2. Moneda de presentación**

Estos estados financieros son presentados en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica que es la moneda oficial de la República del Ecuador. Toda la información es presentada en dólares y ha sido redondeada a la unidad más cercana.

### **2.3. Efectivo y equivalentes de efectivo**

El efectivo y equivalente de efectivo incluye efectivo en caja por fondos que se utilizan en las operaciones normales de la Compañía, depósitos a la vista en instituciones bancarias y equivalente de efectivo a manera de inversiones a corto plazo, de gran liquidez, que son fácilmente convertibles en importes determinados de efectivo, dichas inversiones pueden ser clasificadas como equivalente de efectivo cuando su propósito principal es cumplir con pagos de corto plazo.

### **2.4. Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar**

Las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar son activos financieros con pagos fijos o determinables que no se cotizan en un mercado activo. Los importes en cuentas por cobrar no tienen intereses. Las cuentas por cobrar y otras cuentas por cobrar inicialmente se reconocen al valor razonable más cualquier costo de transacción directamente atribuible. Posterior al reconocimiento inicial, se valorizan al costo amortizado usando el método de interés efectivo, menos las pérdidas por deterioro. Los instrumentos financieros han sido contabilizados a costo amortizado, el cual al ser manejado en períodos relativamente cortos equivalen a sus valores nominales.

Todo riesgo objetivo de pérdida por deterioro de valor debe estar cubierto en forma de provisión.



## **2.5. Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar**

Las cuentas comerciales por pagar y otras 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 utilizando el método de la tasa de interés efectiva. El gasto por intereses (incluyendo los intereses implícitos) se reconoce como costo financiero y se calcula utilizando la tasa de interés efectiva. Para aquellos instrumentos cuyo vencimiento es menor a un año se ha determinado que el costo amortizado equivale a su valor nominal.

Las cuentas comerciales por pagar y otras cuentas por pagar se clasifican en pasivos corrientes, excepto los vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como pasivos no corrientes.

Las cuentas comerciales por pagar son obligaciones basadas en condiciones de crédito normales y no generan intereses.

## **2.6. Impuesto a la renta**

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

## **2.7. Reconocimiento de ingresos**

Los 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.

## **2.8. Costos y gastos**

Los 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.

## **2.9. Instrumentos financieros**

La Compañía clasifica sus instrumentos financieros en las siguientes categorías:

- A valor razonable con cambios en resultados
- Activos financieros mantenidos hasta su vencimiento
- Préstamos y cuentas por cobrar
- Activos financieros disponibles para la venta.





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. A la fecha de los estados financieros.

**Activos financieros:** Todos los activos financieros se reconocen y dan de baja a la fecha de negociación cuando se observe la presencia de una compra o venta de un activo financiero bajo un contrato cuyas condiciones requieran la entrega del activo durante un período que generalmente está regulado por el mercado correspondiente, 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 o al valor razonable.

Los préstamos y cuentas por cobrar son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo. 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.

La Compañía dará de baja un activo financiero únicamente cuando expiren los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero, y transfiera 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 reconocerá su participación en el activo y la obligación asociada por los valores que tendría que pagar. Si la Compañía retiene sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad de un activo financiero transferido, la Compañía continuará reconociendo el activo financiero y también reconocerá un préstamo colateral por los ingresos recibidos.



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

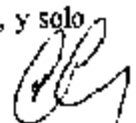
**Pasivos financieros:** Los instrumentos financieros se clasifican como pasivos financieros medidos al costo amortizado.

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

Los pasivos financieros se reconocen inicialmente a su costo, neto de los costos que se hayan incurrido en la transacción. Posteriormente, se miden a su costo amortizado y cualquier diferencia entre los fondos obtenidos (neto de los costos necesarios para su obtención) y el valor del reembolso, se reconoce en el estado de resultados durante la vida del acuerdo con el método de la tasa de interés efectiva.

**Instrumentos de patrimonio:** Un instrumento de patrimonio consiste en cualquier contrato que evidencie un interés residual en los activos de la Compañía luego de deducir todos sus pasivos. Los instrumentos de patrimonio emitidos por la Compañía se reconocen por los ingresos recibidos, neto de los costos de emisión directos.

**Baja en cuentas de pasivo financiero:** La Compañía da de baja en cuentas un pasivo financiero si, y solo si, expiran, cancelan o cumplen las obligaciones de la Compañía.



#### 2.10. Provisión planes de beneficios definidos post-empleo:

El costo y la obligación de la Compañía de realizar pagos por jubilación *patronal* y *desahucio* se reconocen durante los periodos de servicio de los empleados. El costo y la obligación se miden a través del correspondiente cálculo matemático actuarial usando el método de la unidad de crédito

proyectada, que supone una media anual de incremento salarial, con una rotación de empleados basada en la experiencia reciente de la empresa, descontados utilizando la tasa de mercado vigente para bonos del gobierno nacional.

#### 2.11. Pasivos por beneficios a corto plazo del personal

El derecho a vacaciones de los empleados constituye una ausencia retribuida a corto plazo que se va acumulando a medida que los empleados prestan sus servicios que les da derecho a disfrutar de futuras ausencias remuneradas.

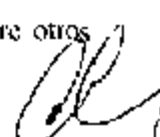
### 3. IMPUESTOS

Un resumen de movimientos de Impuesto a la Renta corriente es como sigue:

	Diciembre 31, 2013
Utilidad del ejercicio	542.81
(-) 15% participación trabajadores	81.42
(-) Impuesto a la renta causado	101.51
<i>Utilidad del ejercicio</i>	<u>359.88</u>

#### 3.1. Aspectos tributarios del código orgánico de la producción

Con fecha diciembre 29 de 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 los siguientes:



- 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.
- Exoneración de retención en la fuente de impuesto a la renta en pago de intereses de créditos externos otorgados por instituciones financieras
- Exoneración del impuesto a la salida de divisas en los pagos de capital e intereses por créditos otorgados por instituciones financieras destinados al financiamiento de inversiones previstas en este Código

#### **4. Instrumentos financieros**

##### **4.1. Gestión de riesgos financieros**

En el curso normal de sus negocios y actividades de financiamiento, la Compañía está expuesta a distintos riesgos de naturaleza financiera que pueden afectar de manera significativa al valor económico de sus flujos y activos y, en consecuencia, sus resultados.

A continuación se presenta una definición de los riesgos que enfrenta la Compañía, una caracterización y cuantificación de éstos y una descripción de las medidas de mitigación actualmente en uso por parte de la Compañía, si es el caso.

##### **4.2. Riesgo de crédito**

El concepto de riesgo de crédito, es empleado para referirse a aquella incertidumbre financiera a distintos horizontes de tiempo, relacionada con el cumplimiento de las obligaciones suscritas por contrapartes, al momento de ejercer derechos contractuales para recibir efectivo u otros activos financieros por parte de la Compañía. La exposición por riesgo de crédito se concentra principalmente en cuentas por cobrar a clientes.

##### **4.3. Riesgo de liquidez**

La Administración tiene la responsabilidad final por la gestión de liquidez y ha establecido un marco de trabajo apropiado para la gestión de liquidez de manera que la Gerencia pueda manejar



los requerimientos de financiamiento a corto, mediano y largo plazo así como la gestión de liquidez de la Compañía. La Compañía maneja el riesgo de liquidez manteniendo reservas, facilidades financieras y de préstamo adecuadas, monitoreando continuamente los flujos efectivos proyectados y reales y conciliando los perfiles de vencimiento de los activos y pasivos financieros.

#### 4.4. Riesgo de capital

La Administración gestiona su capital para asegurar que la Compañía estará en capacidad de *continuar como empresa en marcha* mientras que maximizan el rendimiento a sus socios a través de la optimización de los gastos, deuda y patrimonio.

### 5. CAPITAL SOCIAL

El capital social autorizado es de 800 participaciones de valor nominal de US\$ 1 cada una, los socios son de nacionalidad ecuatoriana.

### 6. RESULTADOS ACUMULADOS

El saldo de esta cuenta corresponde al resultado declaradas luego de la conciliación tributaria de ejercicios anteriores.

Los ajustes resultantes del proceso de conversión a las Normas de Información Financiera NIIF fueron registrados con cargo a esta cuenta como lo determina la NIIF para PYMES.

### 7. GASTOS POR SU NATURALEZA

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

	DICIEMBRE 31, 2012	DICIEMBRE 31, 2013
<b>Costo de Ventas</b>	18,624.12	21,725.02
Gastos operativos		
Gastos del personal	4037.40	16,613.52
Gestión	0.00	0.00
Suministros	89.00	78.00
Gastos Legales	76.00	0.00
Gastos Bancarios	0.00	156.69



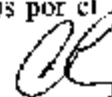
Otros gastos - Recambios	49,200.00	62,615.86
<b>TOTAL GASTOS</b>	<b>53,393.40</b>	<b>79,463.31</b>

#### **8. HECHOS OCURRIDOS DESPUÉS DEL PERIODO SOBRE EL QUE SE INFORMA**

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

#### **9. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS**

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2013 han sido aprobados por el Directorio y presentados a los Socios y Junta Directiva para su aprobación.



## Contenido

1	Estados financieros .....	2
1.1.	Estado de situación financiera.....	2
1.2.	Estado de resultados integral.....	3
1.3.	Estado de evolución del patrimonio .....	4
1.4.	Estado de flujos de efectivo .....	5
2.	OPERACIÓN DE LA COMPAÑÍA.....	7
2.1.	Bases de presentación.....	7
2.2.	Moneda de presentación.....	7
2.3.	Efectivo y equivalentes de efectivo.....	7
2.4.	Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar.....	7
2.5.	Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar.....	8
2.6.	Impuesto a la renta.....	8
2.7.	Reconocimiento de ingresos .....	8
2.8.	Costos y gastos.....	8
2.9.	Instrumentos financieros .....	8
2.10.	Provisión planes de beneficios definidos post-empleo: .....	11
2.11.	Pasivos por beneficios a corto plazo del personal .....	11
3.	IMPUESTOS.....	11
	Un resumen de movimientos de Impuesto a la Renta corriente es como sigue: .....	11
3.1.	Aspectos tributarios del código orgánico de la producción .....	11
4	Instrumentos financieros.....	12
4.1.	Gestión de riesgos financieros .....	12
4.2.	Riesgo de crédito.....	12
4.3.	Riesgo de liquidez.....	12
4.4.	Riesgo de capital .....	13
5.	CAPITAL SOCIAL .....	13
6.	RESULTADOS ACUMULADOS .....	13
8.	HECHOS OCURRIDOS DESPUÉS DEL PERIODO SOBRE EL QUE SE INFORMA .....	14
9.	APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS .....	14