

COMERCIALIZADORA INTERNACIONAL TAEK CÍA. LTDA.

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

1. INFORMACIÓN GENERAL

COMERCIALIZADORA INTERNACIONAL TAEK CÍA. LTDA., es una compañía de nacionalidad ecuatoriana constituida mediante escritura pública otorgada el veinte y dos de octubre del año dos mil diez, ante el Notario Cuadragésimo del Cantón Quito, e inscrita en el Registro Mercantil el 13 de diciembre del 2010.

El objeto social principal de la compañía es el comercio, distribución de equipos electrónicos y de computación, sus accesorios y complementos; compra venta y desarrollo de software de sistemas, programas de cómputo, de aplicación y diseños computacionales; arrendamiento de bienes muebles e inmuebles.

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

2. PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

Las principales políticas contables aplicadas en la preparación de los estados financieros de la Compañía son aquellas descritas en los siguientes incisos y se han aplicado en forma consistente para los años presentados.

2.1 BASES DE PRESENTACIÓN

Bases de presentación y revelación.- Los estados financieros adjuntos de COMERCIALIZADORA INTERNACIONAL TAEK CÍA. LTDA., comprenden los estados de situación financiera al 31 de diciembre del 2013, los estados de resultados, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha y sus respectivas notas. Estos estados financieros han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF y surgen de los registros contables de la Compañía que son presentados en la moneda funcional en el Ecuador (dólar estadounidense). Los estados financieros han sido preparados sobre la base del costo y en determinados casos al valor razonable según las políticas contables aplicadas.

2.2 JUICIOS, ESTIMACIONES Y SUPUESTOS SIGNIFICATIVOS

Ciertos saldos incluidos en los estados financieros involucran el uso de estimaciones en la aplicación de las políticas contables. Estas estimaciones se basan en la experiencia histórica y otros factores, incluyendo la expectativa de ocurrencia de eventos futuros que se consideran razonables de acuerdo a las circunstancias. Las estimaciones contables resultantes, por definición, muy pocas veces serán iguales a los resultados reales, pero se ha aplicado la mejor estimación y criterio para su reconocimiento.

Estimados y supuestos

Los principales supuestos en relación con hechos futuros y otras fuentes de las estimaciones propensas a variaciones a la fecha de los estados financieros y que por su naturaleza pueden causar ajustes a las cifras de los activos y pasivos en los estados financieros del próximo año, se presentan a continuación:

Arrendamientos operativos

La Compañía incluye dentro de sus actividades comerciales el arrendamiento de bienes muebles e inmuebles. La Compañía ha determinado, con base en la evaluación de los términos y condiciones de los contratos de arrendamiento suscritos, que retiene para sí todos los riesgos u derechos de las propiedades arrendadas y por lo tanto, los contratos de arrendamiento los clasifica como arrendamientos operativos.

Deterioro de propiedad

La Compañía estima que no existen indicios de deterioro para ninguno de sus activos que componen la propiedad a la fecha de los estados financieros. Sobre una base anual, y cuando se detecta la existencia de algún indicio de deterioro, la Compañía efectúa las respectivas evaluaciones y comparaciones necesarias para determinar el importe recuperable de los activos.

2.3 EFECTIVO Y BANCOS

El efectivo y bancos reconocidos en los estados financieros comprenden el efectivo en caja y cuentas corrientes bancarias de libre disponibilidad.

Estas partidas se registran a su costo histórico, que no difiere significativamente de su valor de realización.

2.4 INVENTARIOS

Los inventarios se encuentran medidos al menor entre el costo y su valor neto de realización (VNR). Este importe representa el precio de venta estimado menos todos los costos de terminación y los costos necesarios para su venta.

Los rubros que componen los inventarios se encuentran valuados a su costo promedio ponderado de adquisición.

El costo de ventas representa el costo de reposición de los inventarios al momento de la venta, expresado en dólares americanos al cierre del ejercicio.

2.5 PROPIEDADES E INSTALACIONES

Reconocimiento.- Se reconoce como propiedades e instalaciones a aquellos activos que se encuentran para su uso en la administración, producción, prestación del servicio y su vida útil sea superior a un año. En cuanto a la política monetaria, la compañía evaluará un monto razonable para los activos adquiridos en grupo o en conjunto observando su importancia relativa y expectativa de uso.

Medición en el momento del reconocimiento.- Las partidas de propiedades e instalaciones se medirán inicialmente por su costo.

El costo de las propiedades e instalaciones comprenderá los desembolsos realizados por concepto de la adquisición, deduciendo cualquier tipo de descuento, e incluirá todos los costos necesarios para dejar al activo en las condiciones necesarias para ser utilizados.

En caso de que se construya unas propiedades e instalaciones, se deberá considerar los costos de mano de obra, materiales, honorarios a técnicos y todos los costos directamente relacionados a la construcción del bien.

Adicionalmente, se considerará como parte del costo de los activos, los costos por préstamos directamente atribuibles a la adquisición o construcción de activos calificados, así como los costos que representen las obligaciones por desmantelamiento y reparación.

Medición posterior al reconocimiento.- Posterior al reconocimiento inicial, los componentes de las propiedades e instalaciones son registrados 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 período en que se producen. Cuando un elemento significativo de las propiedades e instalaciones requiere ser remplazado, éste es dado de baja reconociendo su efecto en resultados y se reconoce como activo el nuevo componente de propiedad e instalaciones.

Método de depreciación, vida útil y valor residual.- El costo de las propiedades e instalaciones se deprecia aplicando el método de línea recta. En forma general, la vida útil, el valor residual y el método de depreciación para un bien no son definitivos, debiéndoselos tomar únicamente como guía de un promedio normal y razonable de la utilización de los bienes, por lo tanto son revisados al final de cada período sobre el que se informa, reconociendo cualquier cambio en su importe como una estimación contable.

La vida útil para cada grupo significativo de activos se presenta en el siguiente detalle:

<u>Grupo de activos</u>	<u>Vida útil (en años)</u>
Instalaciones	10

Baja de propiedades e instalaciones.- Las propiedades e instalaciones puede darse de baja por la venta. La utilidad o pérdida ocasionada en la baja por retiro o venta de una partida de propiedades e instalaciones, equivale a la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo a la fecha de la transacción y se incluye en el resultado del período. Las ganancias no se clasificarán como ingresos operacionales sino como utilidad en venta de activos fijos.

2.6 IMPUESTOS

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

Impuesto corriente.- Se basa en la utilidad gravable registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos o gastos imponderables o deducibles y partidas que no serán gravables o deducibles. El pasivo de la Compañía por

concepto de impuesto corriente se calcula utilizando la tasa de impuesto a la renta al final de cada período aprobada por la Autoridad Tributaria.

Impuestos diferidos.- Se calculan sobre las diferencias temporarias (imponibles o deducibles) existentes a la fecha del balance que nacen de la comparación entre la base tributaria de activos y pasivos y sus valores en libros para propósitos del reporte financiero. Los activos por impuestos diferidos son reconocidos por todas las diferencias temporarias deducibles, pérdidas tributarias a compensar, entre otras, en la medida en que sea probable recuperar dichos importes con la utilidad gravable contra las cuales las diferencias temporarias deducibles pueden ser utilizadas. Los pasivos por impuestos diferidos son reconocidos generalmente para todas las diferencias temporarias imponibles.

En general, 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 y se presentan netos en los estados financieros. La Compañía realiza la compensación de activos con pasivos por impuestos, solo si se tiene reconocido legalmente el derecho de compensarlos frente a la autoridad tributaria.

Impuestos corrientes y diferidos.- Se reconocen como ingreso o gasto, y se registran en el resultado del año, excepto en la medida en que hayan surgido de una transacción o suceso que se reconoce fuera de los resultados, ya sea en otro resultado integral o directamente en el patrimonio, en cuyo caso el impuesto también se reconoce fuera de los resultados.

2.7 PROVISIONES

Las provisiones son reconocidas cuando COMERCIALIZADORA INTERNACIONAL TAEK CÍA. LTDA. tiene una obligación presente (ya sea legal o implícita) como resultado de un suceso pasado, puede hacerse una estimación fiable del importe de la obligación y es altamente probable que se tenga que desprender de recursos que incorporen beneficios económicos, para cancelar la obligación.

El importe sobre el cual se debe registrar la provisión debe ser la mejor estimación que represente el monto necesario para cancelar la obligación al término de cada período, considerando todos los riesgos y las incertidumbres inherentes. La provisión se mide aplicando el valor presente de los flujos de fondos que se esperan incurrir al momento de su cancelación.

2.8 ARRENDAMIENTOS OPERATIVOS

Los arrendamientos en los cuales la Compañía en su calidad de arrendador, retiene sustancialmente los riesgos y beneficios sobre la propiedad del activo, son considerados como arrendamientos operativos. Los ingresos provenientes de estos arrendamientos, de acuerdo con las tarifas establecidas en los contratos respectivos, son reconocidos como ingresos de forma lineal a lo largo del plazo de arrendamiento.

2.9 INGRESOS

Los ingresos se calculan al valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir, considerando el importe estimado de cualquier descuento, bonificación o rebaja comercial que la Compañía pueda otorgar.

Ingresos por venta de bienes.- Los ingresos ordinarios provenientes de la venta de bienes son reconocidos por la Compañía cuando la entidad ha transferido al comprador los riesgos y ventajas, de tipo significativo, derivados de la propiedad de los bienes, esto implica que la entidad ya no controla, no administra, ni retiene el bien. Adicionalmente, se espera obtener beneficios económicos de la transacción y el importe de estos beneficios, así como el de los costos incurridos en la transacción, se puede medir de forma fiable.

Ingresos por prestación de servicios.- Los ingresos derivados de la prestación del servicio se reconocen en base a su grado de realización en función a lo cual los ingresos de actividades ordinarias se reconocen en los períodos contables en los que tiene lugar la prestación del servicio. Adicionalmente, los ingresos son reconocidos en la medida en que se espere obtener beneficios económicos y el grado de realización de la transacción, al final del período sobre el que se informa, pueda ser medido de forma fiable.

Ingresos por arrendamientos.- Los ingresos derivados de la prestación del servicio se reconocen en base a su grado de realización en base al cual los ingresos de actividades ordinarias se reconocen en los períodos contables en los cuales tiene lugar la prestación del servicio. Adicionalmente, los ingresos son reconocidos en la medida en que se espere obtener beneficios económicos y el grado de realización de la transacción, al final del período sobre el que se informa, pueda ser medido de forma fiable.

Ingresos por intereses.- Los ingresos por intereses son reconocidos a medida que los intereses son devengados en función del monto invertido o que está pendiente de pago y de la tasa de interés efectiva.

2.10 COSTOS Y GASTOS

Los costos y gastos se registran sobre la base del costo. Los costos y gastos se reconocen a medida que son incurridos en función de su devengamiento 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 ACTIVOS FINANCIEROS

La Compañía reconoce sus activos financieros inicialmente al valor razonable más los costos directamente atribuibles a la transacción, excepto los activos financieros valuados al valor razonable con cambios en resultados en los que no se consideran tales costos. Las compras o ventas de activos financieros son reconocidas por la Compañía en las fechas en que realiza cada transacción, siendo la fecha de contratación, la fecha en la que la Compañía se compromete a comprar o vender un activo financiero.

Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar.- Los documentos y cuentas por cobrar son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinados que no son cotizados en un mercado activo. Después de su reconocimiento inicial, los documentos y cuentas por cobrar son registrados por la Compañía al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva menos una estimación por deterioro. Las ganancias o pérdidas se reconocen en resultados cuando los documentos y cuentas por cobrar son dados de baja o por deterioro, así como a través del proceso de amortización.

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.

Deterioro de activos financieros al costo amortizado.- El valor en libros del activo financiero se reduce por la pérdida por deterioro directamente, excepto para las cuentas comerciales por cobrar, donde el importe en libros se reduce a través de una cuenta de provisión. La recuperación posterior de los valores previamente eliminados se convierte en créditos contra la cuenta de provisión. Los cambios en el importe en libros de la cuenta de provisión se reconocen en el estado de resultados.

Baja de un activo financiero.- Los activos financieros son dados de baja por la Compañía cuando expiran los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero; o cuando transfiere el activo financiero desapropiándose de los riesgos y beneficios inherentes al activo financiero y ha cedido los derechos contractuales de recibir los flujos de efectivo del activo financiero; o cuando reteniendo los derechos contractuales a recibir los flujos de efectivo, la Compañía ha asumido la obligación contractual de pagarlos a uno o más perceptores.

2.12 PASIVOS FINANCIEROS

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

Los pasivos financieros se clasifican como pasivo corriente a menos que la Compañía tenga derecho incondicional de diferir el pago de la obligación por lo menos 12 meses después de la fecha del estado de situación financiera.

Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar.- Las cuentas por pagar comerciales 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 período de crédito promedio para la compra de ciertos bienes es de 30 días.

La Compañía tiene implementadas políticas de manejo de riesgo financiero para asegurar que todas las cuentas por pagar se liquiden de conformidad con los términos crediticios pre acordados.

Baja de un pasivo financiero.- Los pasivos financieros son dados de baja por la Compañía cuando la obligación ha sido pagada o cancelada o bien su exigencia haya expirado. Cuando un pasivo financiero es reemplazado por otro pasivo financiero, la Compañía cancela el original y reconoce un nuevo pasivo financiero. Las diferencias que se pudieran producir de tales reemplazos de pasivos financieros son reconocidas en los resultados del año en que ocurran.

2.13 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.

2.14 MODIFICACIONES E INCORPORACIÓN DE NUEVAS NORMAS FINANCIERAS PRONUNCIAMIENTOS RECIENTES

EFFECTIVOS PARA LOS AÑOS QUE TERMINAN EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013

Las siguientes normas han sido enmendadas o revisadas y no tienen efecto sobre los estados financieros de la Compañía:

Normas nuevas

NIIF 10	Estados financieros consolidados
NIIF 11	Acuerdos conjuntos
NIIF 12	Revelación de intereses en otras entidades
NIIF 13	Medición del valor razonable

Normas enmendadas

NIIF 1	Préstamos del gobierno
NIIF 7	Revelaciones – Compensación de activos financieros y pasivos financieros
NIC 1	Presentación de elementos de otros ingresos comprensivos (Otro resultado integral)
NIC 19	Beneficios para empleados (2011)
NIC 27	Estados financieros separados (2011)
NIC 28	Inversiones en asociadas y negocios conjuntos (2011)
Varios	Mejoramientos a las NIIF emitidas en mayo del 2012

Interpretaciones nuevas

CINIIF 20	Costos de desmonte en la fase de producción de una mina a ciclo abierto
-----------	---

DISPONIBLES PARA ADOPCIÓN TEMPRANA PARA LOS AÑOS QUE TERMINAN EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013

La Compañía no ha aplicado las siguientes Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), Normas Internacionales de Contabilidad (NIC) e Interpretaciones del Comité (CINIIF) nuevas y revisadas que han sido emitidas pero aún no son efectivas:

<u>Normas nuevas o enmendadas</u>		<u>Efectiva a partir de</u>
NIIF 1	Exención del requerimiento para re-emitir la información comparativa para la NIIF 9	Concurrente con la adopción de la NIIF 9
NIIF 9	Instrumentos financieros: Clasificación y medición Adiciones a la NIIF para la contabilidad del pasivo financiero	Enero 1, 2015 Enero 1, 2015
NIIF 10	Entidades de inversión: Exención de los Requerimientos de consolidación	Enero 1, 2014
NIC 32	Compensación de activos financieros y pasivos financieros	Enero 1, 2014
NIC 36	Revelaciones de la cantidad recuperable para activos no financieros	Enero 1, 2014
NIC 39	Novación de derivados y continuación de la contabilidad de coberturas	Enero 1, 2014
 <u>Interpretaciones nuevas</u>		
CINIIF 21	Gravámenes	Enero 1, 2014

3. EFECTIVO Y BANCOS

El efectivo y bancos se componen de lo siguiente:

	<u>NO AUDITADOS</u>	
	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	(en U.S. dólares)	
Bancos y total	<u>24,645</u>	<u>17,200</u>

Al 31 de diciembre de 2013 no existían restricciones de uso sobre los saldos de efectivo y bancos.

4. CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de diciembre, las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar se componen de lo siguiente:

	<u>NO AUDITADOS</u>	
	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	(en U.S. dólares)	
Cuentas por cobrar comerciales		
Clientes locales relacionados (Nota 14)	200,337	5,492
Clientes locales no relacionados	-	10,005
Otras cuentas por cobrar	222,726	239,767
Otras cuentas por cobrar SRI	<u>27,101</u>	<u>-</u>
Total	<u>450,164</u>	<u>255,264</u>

Las cuentas por cobrar no están sujetas a ningún descuento por pronto pago y son recuperables en la moneda funcional de los estados financieros.

La gerencia de la Compañía considera que el importe en libros de las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas a cobrar se aproxima a su valor razonable.

La Compañía no ha reconocido una provisión para cuentas de cobro dudosas debido a que la experiencia histórica establece que las cuentas por cobrar son altamente recuperables.

Las cuentas por cobrar no presentan deterioro en su valor.

5. PROPIEDADES E INSTALACIONES

Al 31 de diciembre, las propiedades e instalaciones se componen de lo siguiente:

	<u>NO AUDITADOS</u>	
	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	(en U.S. dólares)	
Terrenos	1,915,620	1,127,480
Instalaciones	934,380	22,520
Depreciación acumulada	<u>(3,566)</u>	<u>-</u>
Total	<u>2,846,434</u>	<u>1,150,000</u>

El movimiento de las propiedades e instalaciones es como sigue:

	<u>Terrenos</u>	<u>Instalaciones</u>	<u>Total</u>
	(en U.S. dólares)		
<u>Costo:</u>			
Saldos (NO AUDITADOS) al 31 de diciembre del 2011	380,000	-	380,000 (1)
Adiciones	<u>747,480</u>	<u>22,520</u>	<u>770,000 (2)</u>
Saldos (NO AUDITADOS) al 31 de diciembre del 2012	1,127,480	22,520	1,150,000
Adiciones	<u>788,140</u>	<u>911,860</u>	<u>1,700,000 (3)</u>
Saldos al 31 de diciembre del 2013	<u>1,915,620</u>	<u>934,380</u>	<u>2,850,000</u>
<u>Depreciación acumulada:</u>			
Saldos (NO AUDITADOS) al 31 de diciembre del 2012	-	-	-
Adiciones	<u>-</u>	<u>3,566</u>	<u>3,566</u>
Saldos al 31 de diciembre del 2013	<u>-</u>	<u>3,566</u>	<u>3,566</u>
Saldos neto al 31 de diciembre del 2013	<u>1,915,620</u>	<u>930,814</u>	<u>2,846,434</u>

- (1) Con fecha 29 de noviembre del 2011, el señor Freddy Lincango y la señorita Paola Lincango celebran la escritura de compraventa a favor de la COMERCIALIZADORA INTERNACIONAL TAEK CÍA. LTDA. de dos lotes de terreno ubicados en la parroquia de Calderón, cantón Quito, provincia de Pichincha. El precio de los inmuebles es de USD 112,000.

El 23 de diciembre del 2011, la señora Eugenia Andrade y el señor Marcelo Altamirano celebran la escritura de compraventa a favor de la COMERCIALIZADORA INTERNACIONAL TAEK CÍA. LTDA. de un lote de terreno ubicado en sector de Llano Grande, parroquia de Calderón, cantón Quito, provincia de Pichincha. El precio del inmueble es de USD 268,000.

- (2) El 30 de abril del 2012, la compañía MULTISERVICIOS FRANCISCO DE ORELLANA C.A. MULTIFRAN celebra la escritura de compraventa a favor de COMERCIALIZADORA INTERNACIONAL TAEK CÍA. LTDA. de un lote de terreno y solar ubicados en el Conjunto Residencial La Alborada, parroquia Tarqui, cantón Guayaquil, provincia del Guayas. El precio del inmueble es de USD 770,000. El bien inmueble al 31 de diciembre del 2013, se encuentra hipotecado al Banco del Pichincha como garantía del préstamo otorgado a HI-PERFORMANCE AUTOMOTRIZ CÍA. LTDA.
- (3) El 9 de diciembre del 2013, el señor Juan Daniel Kohn Topfer y otros celebran la escritura de compraventa a favor de COMERCIALIZADORA INTERNACIONAL TAEK CÍA.

LTDA. de un lote de terreno y construcción ubicados en la parroquia de Chaupicruz, cantón Quito, provincia de Pichincha. El precio del inmueble es de USD 1,700,000.

6. PRÉSTAMOS

Los préstamos tienen la siguiente composición:

<u>Descripción</u>	<u>2013</u>	
	<u>Corriente</u>	<u>No corriente</u>
	(en U.S. dólares)	
Hi - Performance Automotriz Cía. Ltda. (1) (Nota 14)	<u>303,137</u>	<u>1,355,169</u>

(1) Constituyen dos préstamos de su compañía relacionada con fecha de vencimiento en los meses de septiembre y noviembre del 2018 con una tasa de interés anual 6 %.

Los vencimientos anuales de los préstamos se muestran a continuación:

<u>Año</u>	<u>USD</u>
2014	303,137
2015	321,834
2016	341,683
2017	362,758
2018	328,894

7. CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

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

	<u>NO AUDITADOS</u>	
	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	(en U.S. dólares)	
Cuentas por pagar comerciales:		
Proveedores no relacionados	4,571	12,284
Proveedores relacionados (Nota 14)	<u>379</u>	<u>379</u>
	4,950	12,663
Otras cuentas por pagar:		
Anticipo clientes (Nota 14)	1,337,172	1,425,590
Varias	<u>-</u>	<u>1,495</u>
Total	<u>1,342,122</u>	<u>1,439,748</u>

8. IMPUESTOS

IMPUESTOS CORRIENTES

Activos y pasivos por impuestos corrientes.- Los activos y pasivos por impuestos corrientes se resumen seguidamente:

	<u>NO AUDITADOS</u>	
	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	(en U.S. dólares)	
Activos por impuestos corrientes:		
Crédito tributario de IVA	-	4,248
Retenciones en la fuente que le han sido efectuadas	-	355
Total	-	4,603
Pasivos por impuestos corrientes:		
Impuesto al Valor Agregado por pagar	8,610	229
Retenciones en la fuente de impuesto a la renta por pagar	301	-
Impuesto a la renta por pagar	65,751	-
Total	74,662	229

La provisión para el impuesto a la renta conforme a disposiciones legales vigentes por los períodos que terminaron al 31 de diciembre del 2013 y 2012, se calcula a la tarifa del 22% y 23% sobre las utilidades sujetas a distribución y del 12% y 13% sobre las utilidades sujetas a capitalización respectivamente.

Impuesto a la renta reconocido en los resultados.- La conciliación entre la utilidad según estados financieros y el gasto por impuesto a la renta corriente al 31 de diciembre, es como sigue:

	<u>NO AUDITADOS</u>	
	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	(en U.S. dólares)	
Utilidad según estados financieros antes de impuesto a la renta	318,033	4,032
Gastos no deducibles	22,115	579
Utilidad tributaria	340,148	4,611
Impuesto a la renta causado	74,833	1,061
Anticipo calculado impuesto renta (1)	6,567	-
Impuesto a la renta corriente cargado a resultados	74,833	1,061

- (1) El anticipo mínimo calculado para el ejercicio 2013 fue de USD 6,567, el impuesto a la renta causado es de USD 74,833; en consecuencia, la Compañía registró USD 74,833 en resultados como impuesto a la renta.

Las declaraciones de impuestos conforme lo mencionado en las disposiciones legales para el efecto, son susceptibles de ser revisadas por parte de la Administración Tributaria.

Los movimientos de la provisión para impuesto a la renta al 31 de diciembre fueron como sigue:

	<u>NO AUDITADOS</u>	
	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	(en U.S. dólares)	
Saldos al comienzo del año	(355)	-
Reclasificación	355	-
Provisión del año	74,833	1,061
Impuestos anticipados	<u>(9,082)</u>	<u>(1,416)</u>
Saldos al final del año	<u>65,751</u>	<u>(355)</u>

9. ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS FINANCIEROS

En el curso normal de sus operaciones, la Compañía está expuesta a diversos riesgos relacionados con los instrumentos financieros: riesgo de crédito, de liquidez, de capital, entre otros.

Las políticas de administración de riesgos de la Compañía permiten identificar y analizar los riesgos, determinan su magnitud, proponen controles y medidas adecuadas, y su aplicación de manera efectiva.

La Gerencia revisa y acuerda políticas para administrar estos riesgos, que son resumidas a continuación:

Riesgo de crédito

Se presenta cuando existe una alta probabilidad de que los clientes no cumplan con sus obligaciones contractuales.

Las principales transacciones que realiza la compañía son con Hi- Performance Automotriz Cía. Ltda., por lo tanto el riesgo de crédito está concentrado en dicho cliente; sin embargo, el mismo cancela sus obligaciones oportunamente.

Riesgo de liquidez

La Compañía monitorea su riesgo de liquidez usando una herramienta de planificación de liquidez recurrente. Esta herramienta considera el vencimiento los activos financieros y los flujos de efectivo proyectados operacionales.

Monitorea continuamente los flujos efectivos proyectados y reales, conciliando los perfiles de vencimiento de los activos y pasivos financieros.

Riesgo de tipo de cambio

El riesgo de tipo de cambio es el riesgo de que el valor razonable o flujos de caja futuros de un instrumento financiero fluctúen debido a cambios en los tipos de cambio. La Compañía realiza la totalidad de sus operaciones en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica, moneda de

curso legal en el país, consecuentemente, no se presentan efectos por variaciones de tipos de cambio en los estados financieros.

Riesgo de gestión de capital

La Compañía administra de manera activa una base de capital para cubrir los riesgos inherentes en sus actividades. La adecuación del capital de la Compañía es monitoreada usando los ratios establecidos por la gerencia, entre otras medidas.

Al 31 de diciembre de 2013 no han existido cambios en las actividades y políticas de manejo de capital en la Compañía.

A continuación se presentan las categorías de instrumentos financieros mantenidos por la Compañía:

	<u>NO AUDITADOS</u>	
	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	(en U.S. dólares)	
Activos financieros al Costo amortizado:		
Efectivo y bancos (Nota 3)	24,645	17,200
Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar (Nota 4)	450,164	255,264
Total	<u>474,809</u>	<u>272,464</u>
Pasivos financieros al costo amortizado:		
Préstamos (Nota 6)	1,658,306	-
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar (Nota 7)	1,342,122	1,439,748
Total	<u>3,000,428</u>	<u>1,439,748</u>

10. PATRIMONIO

CAPITAL SOCIAL

Al 31 de diciembre del 2013 el capital social es de USD 400 que corresponden a cuatrocientas participaciones acumulativas e indivisibles de valor nominal de USD 1 cada una.

Utilidad por participación.- Al 31 de diciembre un detalle de las ganancias por participación es el siguiente:

	<u>NO AUDITADOS</u>	
	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	(en U.S. dólares)	
Utilidad del período	243,200	2,971
Promedio ponderado de número de participaciones	400	400
Utilidad básica por participación	608.00	7.43

La utilidad básica por participación ha sido calculada dividiendo el resultado del período atribuible, para el número promedio ponderado de participaciones comunes en circulación durante el ejercicio.

RESULTADOS ACUMULADOS

Esta cuenta comprende los Resultados Acumulados ordinarios de cada ejercicio que no han sido capitalizados, apropiados en otras reservas o que no han sido distribuidos a los socios. Un resumen de los resultados acumulados es como sigue:

	<u>NO AUDITADOS</u>	
	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	(en U.S. dólares)	
Resultados acumulados	2,948	(23)
Transferencia reserva legal	(149)	-
Utilidad del ejercicio	<u>243,200</u>	<u>2,971</u>
Total	<u>245,999</u>	<u>2,948</u>

11. INGRESOS ORDINARIOS

Un resumen de los ingresos es como sigue:

	<u>NO AUDITADOS</u>	
	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	(en U.S. dólares)	
Arrendamientos de bienes inmuebles	370,000	-
Ingresos provenientes de la venta de bienes	107,201	140,137
Ingresos provenientes de la prestación de servicios	5,943	5,834
Otros	-	200
Total	<u>483,144</u>	<u>146,171</u>

12. COSTOS Y GASTOS POR SU NATURALEZA

Los costos y gastos por su naturaleza al 31 de diciembre, se resumen:

	<u>NO AUDITADOS</u>	
	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	(en U.S. dólares)	
Costo de ventas	92,215	123,574
Gastos de ventas	17,470	7,572
Gasto de administración	<u>41,055</u>	<u>10,993</u>
Total	<u>150,740</u>	<u>142,139</u>

El detalle de costos y gastos por su naturaleza es el siguiente:

	<u>NO AUDITADOS</u>	
	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	(en U.S. dólares)	
Costo de ventas	92,215	123,574
Impuestos	20,787	497
Cuentas incobrables	17,041	-
Transporte	-	7,273
Seguridad	4,651	-
Honorarios	2,737	6,267
Depreciaciones	3,566	-
Amortizaciones	3,300	-
Seguros	209	-
Servicios básicos	402	1,823
Mantenimientos	333	320
Otros gastos	5,499	2,385
Total	<u>150,740</u>	<u>142,139</u>

13. GASTOS FINANCIEROS

Un detalle de costos financieros al 31 de diciembre es como sigue:

	<u>NO AUDITADOS</u>	
	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	(en U.S. dólares)	
Intereses y total	<u>14,371</u>	<u>-</u>

14. COMPAÑÍAS RELACIONADAS

Las operaciones entre la Compañía y sus compañías relacionadas, forman parte de las transacciones habituales de la Compañía en cuanto a su objeto y condiciones.

(a) Socios

Los Socios de la Compañía al 31 de diciembre de 2013 se detallan seguidamente:

<u>Nombre del socio</u>	<u>Número de participaciones</u>	<u>% Participación</u>
Chang Wha Meng Joung	204	51
Amy Pan Chen	196	49
	<u>400</u>	<u>100</u>

b) Saldos y transacciones con su compañía relacionada

Al 31 de diciembre, los saldos y transacciones con su compañía relacionada se conforma de la siguiente manera:

	<u>Naturaleza</u>	<u>Origen</u>	<u>NO AUDITADOS</u>	
			<u>2013</u>	<u>2012</u>
			(en U.S. dólares)	
Ventas				
Hi- Performance				
Automotriz Cía. Ltda.	Capital	Local	25,495	5,113
Arriendos				
Hi- Performance				
Automotriz Cía. Ltda.	Capital	Local	370,000	-
Intereses				
Hi- Performance				
Automotriz Cía. Ltda.	Capital	Local	14,371	-
Compras				
Hi- Performance				
Automotriz Cía. Ltda.	Capital	Local	-	339
Préstamos recibidos				
Hi- Performance				
Automotriz Cía. Ltda.	Capital	Local	1,700,000	-
Cuentas por cobrar comerciales (Nota 4)				
Hi- Performance				
Automotriz Cía. Ltda.	Capital	Local	200,337	5,492
Préstamos (Nota 6)				
Hi- Performance				
Automotriz Cía. Ltda.	Capital	Local	1,658,306	-
Cuentas por pagar Comerciales (Nota 7)				
Hi- Performance				
Automotriz Cía. Ltda.	Capital	Local	379	379
Otras cuentas por pagar (Nota 7)				
Hi- Performance				
Automotriz Cía. Ltda.	Capital	Local	1,337,172	1,425,590

Los términos y condiciones bajo las cuales se llevaron a cabo las transacciones con su compañía relacionada se realizaron en condiciones de mercado equiparables con transacciones realizadas con terceros no relacionados.

Las ventas de bienes a partes relacionadas se realizaron a los precios de lista usuales de la Compañía.

(c) Administración y alta dirección

Los miembros de la Administración y demás personas que asumen la gestión de COMERCIALIZADORA INTERNACIONAL TAEK CÍA. LTDA., incluyendo a la gerencia general, así como los Socios que la representen, no han participado al 31 de diciembre de 2013 en transacciones no habituales y/o relevantes.

15. COMPROMISOS

El 1 de enero del 2013 se celebra un contrato de arriendo entre HI - PERFORMANCE AUTOMOTRIZ CÍA. LTDA. y COMERCIALIZADORA INTERNACIONAL TAEK CÍA. LTDA. del terreno ubicado en las calles García Moreno y San Carlos, sector Llano Grande, parroquia Calderón con una extensión de 5,000 metros cuadrados. El canon de arrendamiento es de USD 30,833 mensual y el plazo de duración es de cinco años, pudiendo ser renovado por las partes.

16. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2013 fueron autorizados para su emisión por la Gerencia de COMERCIALIZADORA INTERNACIONAL TAEK CÍA. LTDA. el 6 de junio del 2014 y serán presentados a la Junta de Socios para su aprobación.

17. EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2013 y la fecha de emisión de los estados financieros (junio 6 del 2014) no se produjeron eventos que en opinión de la Administración pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.