

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Señores Accionistas y a la Junta de Directores de
Compuplan S.A.:

Informe sobre los estados financieros

1. Hemos auditado los estados financieros que se adjuntan de Compuplan S.A. que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2013 y los correspondientes estados de resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha y un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas.

Responsabilidad de la Gerencia por los estados financieros

2. La gerencia de la Compañía es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades – NIIF para PYMES, y del control interno determinado por la gerencia como necesario para permitir la preparación de los estados financieros libres de errores materiales, debido a fraude o error.

Responsabilidad del auditor

3. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros basados en nuestra auditoría. Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con normas internacionales de auditoría. Dichas normas requieren que cumplamos con requerimientos éticos y planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener certeza razonable de si los estados financieros están libres de errores materiales.
4. Una auditoría comprende la realización de procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los saldos y revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación de los riesgos de error material en los estados financieros debido a fraude o error. Al efectuar esta evaluación de riesgo, el auditor toma en consideración los controles internos relevantes para la preparación y presentación razonable de los estados financieros de la Compañía a fin de diseñar procedimientos de auditoría apropiados a las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía. Una auditoría también comprende la evaluación de que las políticas contables utilizadas son apropiadas y de que las estimaciones contables hechas por la gerencia son razonables, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros.
5. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión de auditoría.

Opinión

6. En nuestra opinión, los referidos estados financieros presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la posición financiera de Compuplan S.A. al 31 de diciembre del 2013, el resultado de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades - NIIF para PYMES.



CPA Carlos Espinoza Herrera Msc.
Socio
SC-RNAE-580
Guayaquil, Abril 11, 2014

Hidalgo Auditores Asociados Cía. Ltda.
SC-RNAE-580

COMPUPLAN S.A.

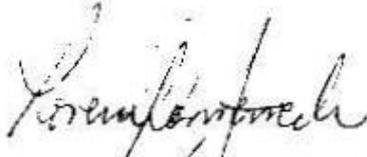
**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013**

ACTIVOS

	Notas	Diciembre 31.	
		2013	2012
		(en miles U.S. de dólares)	
ACTIVOS CORRIENTES:			
Efectivo y bancos		2	1
Cuentas por cobrar	4,16	2,168	2,142
Inventarios		34	33
Activos por impuestos corrientes		28	134
Otros activos		<u>10</u>	<u>10</u>
Total activos corrientes		2,242	2,320
ACTIVOS NO CORRIENTES:			
Inversiones en asociadas	5	615	-
Equipos tecnológicos	6	<u>123</u>	<u>102</u>
Total activos no corrientes		<u>738</u>	<u>102</u>
TOTAL		2,980	2,422

Ver notas a los estados financieros


Ab. Roberto Ponce Noboa
Representante Legal


Lorena Domenech
Contadora General

**PASIVOS Y PATRIMONIO
DE LOS ACCIONISTAS**

	Notas	Diciembre 31.	
		2013	2012
		(en miles U.S. de dólares)	
PASIVOS CORRIENTES:			
Préstamos	7	132	12
Cuentas por pagar	8,16	2,338	1,802
Obligaciones acumuladas		23	6
Pasivos por impuestos corrientes		<u>47</u>	<u>145</u>
Total pasivos corrientes		2,540	1,965
PASIVOS NO CORRIENTES:			
Obligaciones por beneficios definidos	10	<u>271</u>	<u>271</u>
Total pasivos		<u>2,811</u>	<u>2,236</u>
PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS:			
Capital social	13	1	1
Resultados acumulados		<u>168</u>	<u>185</u>
Total patrimonio		<u>169</u>	<u>186</u>
TOTAL		<u>2,980</u>	<u>2,422</u>

Ver notas a los estados financieros


Ab. Roberto Ponce Noboa
Representante Legal


Lorena Domínguez
Contadora General

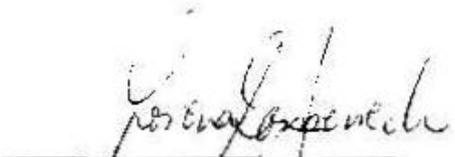
COMPUPLAN S.A.

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

	<u>Notas</u>	<u>2013</u>	<u>2012</u>
		(en miles de U.S. dólares)	
SERVICIOS	16	527	581
GASTOS:			
Gastos de administración	15	(1,108)	(544)
Gastos de ventas	15	(7)	(14)
Gastos financieros		<u>(5)</u>	<u>(2)</u>
(PÉRDIDA) UTILIDAD DE OPERACIÓN		(593)	21
OTROS INGRESOS	14	<u>614</u>	<u>-</u>
UTILIDAD ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA		21	21
Impuesto a la renta corriente	9	<u>(13)</u>	<u>(10)</u>
UTILIDAD NETA		<u>8</u>	<u>11</u>

Ver notas a los estados financieros


Ab. Roberto Ponce Nebroa
Representante Legal


Lorena Doménech
Contadora General

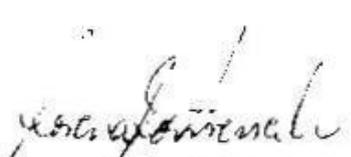
COMPUPLAN S.A.

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

	<u>Capital Social</u>	<u>Reservas</u>	<u>Resultados Acumulados</u>	<u>Total</u>
	(en miles de U.S. dólares)			
Saldos al 1 de enero del 2012	1	438	(285)	154
Reclasificación	-	(438)	438	-
Ajustes de años anteriores	-	-	21	21
Utilidad del año	-	-	11	11
Saldos al 31 de diciembre del 2012	1	-	185	186
Ajustes de años anteriores	-	-	(25)	(25)
Utilidad del año	-	-	8	8
Saldos al 31 de diciembre del 2013	1	-	168	169

Ver notas a los estados financieros


Ab. Roberto Ponce Nodda
Representante Legal


Lorena Doménech
Contadora General

COMPUPLAN S.A.

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

	2013	2012
	(en miles de U.S. dólares)	
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:		
Efectivo recibido	494	(286)
Pagado a proveedores y empleados	(1,158)	294
Intereses Pagados	(5)	(2)
Otros ingresos, netos	614	
Impuesto a la renta	<u>(13)</u>	<u>(10)</u>
Flujo neto utilizado en actividades de operación	(68)	(4)
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:		
Adquisición de equipos	(51)	-
FLUJOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:		
Obligaciones por pagar a bancos y otros	<u>120</u>	<u>5</u>
EFFECTIVO Y BANCOS:		
Incremento neto durante el año	1	1
SalDOS al comienzo del año	<u>1</u>	<u>-</u>
SALDOS AL FIN DEL AÑO	2	1

Ver notas a los estados financieros


Ab. Roberto Ponce Nöboa
Representante Legal


Lorena Domenech
Contadora General

COMPUPLAN S.A.

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

1. OPERACIONES

Compuplan S.A. es una compañía constituida el 21 de Septiembre de 1995 en la ciudad de Guayaquil y su actividad principal consiste en actividades de asesoramiento empresarial y en materia de gestión.

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, el personal total de la Compañía alcanza 27 y 28 empleados respectivamente.

La Información contenida en estos estados financieros y sus notas son 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 para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para PYMES).

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Tal como lo requiere la NIIF para PYMES, estas políticas han sido definidas en función de la NIIF para PYMES vigentes al 31 de diciembre del 2013, aplicadas de manera uniforme a todos los periodos que se presentan.

2.2 Bases de preparación: Los estados financieros de Compuplan S.A. han sido preparados sobre bases del costo histórico tal como se explica en las políticas contables. El costo histórico está basado generalmente en el valor razonable de la contraprestación entregada a cambio de servicios.

El valor razonable es el precio que se recibiría por vender un activo o el valor pagado para transferir un pasivo entre participantes de un mercado en la fecha de valoración, independientemente de si ese precio es directamente observable o estimado utilizando otra técnica de valoración.

2.3 Efectivo y bancos: Incluye aquellos activos financieros líquidos y depósitos. Los sobregiros bancarios son presentados como pasivos corrientes en el estado de situación financiera.

2.4 Inventarios: Los inventarios son presentados al costo de adquisición o valor neto realizable, el menor. Son valuados al costo promedio ponderado.

2.5 Inversiones en asociadas: Son aquellas en las cuales Compuplan S.A. no ejerce una influencia significativa, y no implica un control o control conjunto, por medio del poder para participar en las decisiones relacionadas con las políticas financieras y operativas de la compañía en la que se invierte.

Conforme al método de participación, las inversiones en compañías se contabilizan en el estado de situación financiera al costo, ajustado por cambios posteriores a la adquisición en la participación de la Compañía en los activos netos de la compañía asociada, menos cualquier deterioro en el valor de las Inversiones individuales. Las pérdidas de una asociada en exceso respecto a la participación de la compañía se reconocen siempre y cuando la compañía haya contraído alguna obligación legal o implícita o haya hecho pagos en nombre de la asociada.

2.6 Valuación de equipos tecnológicos: El costo de equipos tecnológicos se deprecia de acuerdo con el método de línea recta en función de los años de vida útil estimada de 10 años para equipos de telecomunicación y 3 años para equipos de computación. Los desembolsos efectuados correspondientes al mantenimiento y reparaciones ordinarias se cargan directamente al gasto afectando los resultados del año.

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 (tributable) registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos o gastos impositivos 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 impositivas. 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.

2.7.3 Impuestos corrientes: 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:** Las provisiones se reconocen cuando se 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 Beneficios a empleados

- 2.9.1 Beneficios definidos: Jubilación patronal y bonificación por desahucio:** El costo de los beneficios definidos (jubilación patronal y bonificación por desahucio) ha sido determinado utilizando el Método de la Unidad de Crédito Proyectada, con valoraciones actuariales realizadas al final de cada período.

Los costos por servicio presente y pasado se reconocen en el resultado del año en el que se generan, así como el interés financiero generado por la obligación de beneficio definido.

Las nuevas mediciones, que comprenden las ganancias y pérdidas actuariales, se reconocen en el estado de situación financiera con cargo o abono a otro resultado integral, en el período en que se producen. El reconocimiento de las ganancias y pérdidas actuariales en otro resultado integral se reflejan inmediatamente en las ganancias acumuladas y no son reclasificadas a la utilidad o pérdida del período.

- 2.10 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.

- 2.10.1 Prestación de servicios:** Los ingresos ordinarios procedentes de la venta de servicios son reconocidos cuando puedan ser estimados con fiabilidad, considerando el grado de realización de la prestación del mismo.

- 2.11 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.

- 2.12 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.

2.13 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 o al valor razonable.

La Compañía clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías a valor razonable con cambios en resultados, activos financieros mantenidos hasta su vencimiento, 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. Al 31 de diciembre la Compañía mantiene únicamente cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar.

Estos activos financieros 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 clasifican como activos corrientes.

2.13.1 Cuentas por cobrar: Son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo.

2.14 Pasivos financieros: 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.

2.14.1 Cuentas por pagar: Son pasivos financieros, no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo.

3. ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES CRÍTICOS

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

A continuación se presentan las estimaciones y juicios contables críticos que la Administración de la Compañía ha utilizado en el proceso de aplicación de los criterios contables:

3.1 Provisiones para obligaciones por beneficios definidos: El valor presente de las provisiones para obligaciones por beneficios a definidos depende de varios factores que son determinados en función de un cálculo actuarial basados en varios supuestos. Estos supuestos utilizados para determinar el valor presente de estas obligaciones incluye una tasa de descuento. Cualquier cambio en los supuestos impacta en el valor en libros de las provisiones de estos beneficios.

3.2 Estimación de vidas útiles de equipos tecnológicos: La estimación de las vidas útiles y el valor residual se efectúan de acuerdo a lo mencionado en la nota 2.6.

3.3 Impuesto a la renta diferido: La Compañía ha realizado la estimación de sus impuestos diferidos considerando que todas las diferencias entre el valor en libros y la base tributaria de los activos y pasivos se revertirán en el futuro. Se estima que los efectos determinados por la Gerencia no serán recuperados en el futuro, es por ello que la Compañía ha considerado no registrar dichos efectos.

4. CUENTAS POR COBRAR

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

	... Diciembre 31,...	
	2013	2012
	(En miles de U.S. dólares)	
Cuentas por cobrar comerciales:		
Compañías relacionadas, Nota 16	69	2,065
Clientes del exterior	49	49
Clientes locales	<u>2,032</u>	<u>3</u>
	2,150	2,117
Otras cuentas por cobrar:		
Empleados y otros	<u>18</u>	<u>25</u>
Total	<u>2,168</u>	<u>2,142</u>

5. INVERSIONES EN ASOCIADAS

Nombre de la Asociada	Actividad principal	Proporción de participación accionaria y poder de voto	
		... Diciembre 31,...	
		2013	2012
Truifruit S.A.	Exportación	51%	51%

El saldo en libros de las Inversiones es como sigue:

Compañía	Numero de Acciones 2013	Saldo Contable	
		... Diciembre 31, 2012 (expresado en miles)	2013 2012
Trisfruit S.A.	408	408	615

6. EQUIPOS TECNOLÓGICOS

Un resumen de los equipos tecnológicos es como sigue:

	... Diciembre 31, ...	
	2013	2012
	(en miles de U.S. dólares)	
Costo	395	347
Depreciación acumulada	(272)	(245)
Total	123	102
<i>Clasificación:</i>		
Equipos de computación	90	102
Equipos de telecomunicaciones	33	-
Total	123	102

Los movimientos de equipos tecnológicos fueron como sigue:

	Equipos de computación	Equipos de telecomunicaciones	Total
	(en miles U.S. dólares)		
<i>Costo</i>			
Saldo al 1 de enero del 2012	285	127	412
Bajas	(65)	-	(65)
Saldo al 31 de diciembre del 2012	220	127	347
Adquisiciones	18	33	51
Reclasificaciones	(3)	-	(3)
Saldo al 31 de diciembre del 2013	235	160	395
<i>Depreciación acumulada</i>			
Saldo al 1 de enero del 2012	118	127	245
Saldo al 31 de diciembre del 2012	118	127	245
Gasto por depreciación	27	-	27
Saldo al 31 de diciembre del 2013	145	127	272

7. PRÉSTAMOS

Al 31 de diciembre del 2013, el rubro préstamos incluye financiamiento recibido por parte de una entidad domiciliada en el exterior, la cual no genera intereses y no tienen vencimiento establecido.

8. CUENTAS POR PAGAR

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

	... Diciembre 31,...	
	2013	2012
	(en miles de U.S. dólares)	
Cuentas por pagar comerciales:		
Compañías relacionadas, nota 16	575	1,136
Proveedores locales	<u>1,072</u>	<u>-</u>
Subtotal	1,647	1,136
Otras cuentas por pagar:		
Anticipo de clientes	521	520
Otras	<u>170</u>	<u>146</u>
Subtotal	<u>691</u>	<u>666</u>
Total	<u>2,338</u>	<u>1,802</u>

9. IMPUESTOS

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

	... Diciembre 31,...	
	2013	2012
	(en miles de U.S. dólares)	
Activos por impuestos corrientes:		
Crédito tributario años anteriores	26	26
Retenciones en la fuente	<u>2</u>	<u>108</u>
Total	<u>28</u>	<u>134</u>
Pasivos por impuestos corrientes:		
Retenciones en la fuente	2	2
Impuesto de IVA por pagar	<u>45</u>	<u>143</u>
Total	<u>47</u>	<u>145</u>

9.2 Conciliación tributaria contable del impuesto a la renta corriente:

Una reconciliación entre la utilidad según estados financieros y el gasto por impuesto a la renta corriente, es como sigue:

	2013	2012
	(en miles de U.S. dólares)	
Utilidad según estados financieros antes de impuesto a la renta	24	21
Participación a trabajadores	(3)	(3)
Dividendos exentos	(615)	
Gastos no deducibles	<u>8</u>	<u>12</u>
(Pérdida sujeta a amortización) Utilidad gravable	<u>(586)</u>	<u>30</u>
Impuesto a la renta causado (1)	-	7
Anticipo calculado (2)	<u>13</u>	<u>10</u>
Impuesto a la renta corriente cargado a resultados	<u>13</u>	<u>10</u>

(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 0.7% de costos y gastos deducibles. Durante el año 2013 y 2012, la Compañía realizó el cálculo de anticipo de impuesto a la renta de US\$13 mil y US\$10 mil respectivamente, consecuentemente, la Compañía registró en resultados US\$13 mil y US\$10 mil equivalentes al impuesto a la renta mínimo.

Las declaraciones de impuestos no han sido revisadas por las autoridades tributarias y son susceptibles de revisión as declaraciones del 2010 al 2012.

9.3 Aspectos Tributarios del Código Orgánico de la Producción: Con fecha diciembre 29 del 2011 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 la tarifa de impuesto a la renta para sociedades, así tenemos: 23% para el año 2012 y 22% a partir del año 2013. Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, para la medición del activo (pasivo) por impuestos diferidos, la Compañía utilizó una tasa de impuesto a la renta promedio del 22% y 23% respectivamente.
- La reducción progresiva del porcentaje de retención en la fuente de impuesto a la renta en pagos al exterior conforme la tarifa de impuesto a la renta para sociedades.

9.4 Aspectos Tributarios de la Ley de Fomento Ambiental y Optimización de los Ingresos del Estado: Con fecha noviembre 24 del 2011 se promulgó en el Suplemento del Registro Oficial No. 583 la Ley de Fomento Ambiental y Optimización de los Ingresos del Estado, la misma que incluye entre otros aspectos tributarios el incremento del 2% al 5% de la tarifa del Impuesto a la Salida de Divisas - ISD. Además de ello, esta reforma establece que por presunción se considera hecho generador de este impuesto el uso de dinero en el exterior y se establece como exento de este impuesto el pago de dividendos a compañías o personas naturales que no estén domiciliadas en paraísos fiscales. Los pagos de este impuesto en la importación de materias primas, insumos y bienes de capital, que consten en el listado que establezca el Comité de Política Tributaria y que sean utilizados en procesos productivos, pueden ser utilizados como crédito tributario de impuesto a la renta.

9.5 Depreciación de Revaluación Decreto Ejecutivo No. 1180: Con fecha 30 de mayo del 2012, el Servicio de Rentas Internas promulgó el Decreto Ejecutivo No. 1180 en el que se reforma el Reglamento para la Aplicación de la Ley de Régimen Tributario Interno, eliminando el literal mediante el cual, la autoridad tributaria y los contribuyentes consideraban sin efectos tributarios la revaluación de activos fijos.

Con base en el referido decreto, la Compañía decidió continuar tomando como gasto deducible de la base imponible sujeta al impuesto a la renta, a partir de enero del 2012, el valor de la depreciación de la revaluación de activos fijos efectuada a la fecha de transición de las NIIF y de las revaluaciones posteriores.

10. OBLIGACIONES POR BENEFICIOS DEFINIDOS

Un resumen de obligaciones por beneficios definidos es como sigue:

	... Diciembre 31,...	
	2013	2012
	(en miles de U.S. dólares)	
Jubilación Patronal	183	183
Bonificación por desahucio	<u>88</u>	<u>88</u>
Total	<u>271</u>	<u>271</u>

10.1 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.

10.2 Bonificación por desahucio: De acuerdo con disposiciones del Código de Trabajo, en los casos de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, la compañía entregará el 25% de la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicio.

11. PRECIOS DE TRANSFERENCIA

De conformidad con disposiciones legales vigentes, los contribuyentes sujetos al impuesto a la renta que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas domiciliadas en el 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 ha sido efectuadas a valores de plena competencia. La Administración de la Compañía ha analizado que las transacciones con partes relacionadas locales y del exterior durante el año 2013, carecen de importancia relativa y no superaron el importe acumulado mencionado.

12. INSTRUMENTOS FINANCIEROS

12.1 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 más o menos significativa al valor económico de sus flujos y activos y, en consecuencia, sus resultados.

La Compañía dispone de una organización y de sistemas de Información, administrados por la Gerencia de Finanzas Corporativa, que permiten identificar dichos riesgos, determinar su magnitud, proponer al Directorio medidas de mitigación, ejecutar dichas medidas y controlar su efectividad.

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.

12.1.1 Riesgo en las tasas de interés: La Compañía se encuentra expuesta a riesgos en la tasa de interés. Sin embargo este riesgo es manejado por la Compañía a través de la cancelación oportuna a proveedores, productores y manteniendo saldos por pagar a empresas relacionadas, entre ellas un banco a una tasa fija.

12.1.2 Riesgo de crédito: El riesgo de crédito se refiere al riesgo de que una de las partes incumpla con sus obligaciones contractuales resultando en una pérdida financiera para la Compañía. La Compañía ha adoptado una política de únicamente involucrarse con partes relacionadas, cuando sea apropiado, como forma de mitigar el riesgo de la pérdida financiera ocasionada por los incumplimientos.

12.2 Categorías de instrumentos financieros: El detalle de los activos y pasivos financieros mantenidos por la Compañía es como sigue:

	... Diciembre 31,...	
	2013	2012
	(en miles U.S. dólares)	
Activos financieros:		
Efectivo y bancos	2	1
Cuentas por cobrar comerciales (nota 4)	<u>2,150</u>	<u>2,117</u>
Total	<u>2,152</u>	<u>2,118</u>
Pasivos financieros:		
Préstamos (nota 7)	132	12
Cuentas por pagar comerciales (nota 8)	<u>1,647</u>	<u>1,136</u>
Total	<u>1,779</u>	<u>1,148</u>

13. PATRIMONIO

13.1 Capital social: El capital social autorizado consiste de 800 acciones de US\$1.00 valor nominal unitario al 31 de diciembre del 2013 y 2012, las cuales otorgan un voto por acción y un derecho a los dividendos.

13.2 Utilidades retenidas: Un resumen de las utilidades retenidas como sigue:

	Saldos a	
	Diciembre 31, 2013	Diciembre 31, 2012
	..(en miles de U.S. dólares) ..	
Utilidades (pérdidas) retenidas - distribuibles	168	(193)
Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF	-	(60)
Reserva de capital	-	<u>438</u>
Total	168	185

14. OTROS INGRESOS POR INVERSIONES

Al 31 de diciembre del 2013, constituyen el reconocimiento de ingresos en la participación accionaria de una compañía en donde Compuplan S.A. mantiene la inversión e incluyen principalmente los efectos de la utilización del método de participación conforme Normas Internacionales de Información Financiera NIIF un importe de US\$293 mil correspondientes al periodo 2012 y que por decisión de la administración de la Compañía se registraron contra resultados del periodo corriente.

15. COSTOS Y GASTOS POR SU NATURALEZA

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

	2013	2012
	(en miles de U.S. dólares)	
Gastos administrativos	1,108	544
Gastos de venta	7	14
Gastos financieros	<u>5</u>	<u>2</u>
Total	<u>1,120</u>	<u>560</u>

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

	2013	2012
	(en miles de U.S. dólares)	
Costos y gastos de sueldos	301	289
Costos y gastos de beneficios	125	128
Servicios varios	58	18
Servicios profesionales	38	-
Depreciaciones	27	-
Otros gastos	566	83
Jubilaciones e indemnizaciones	-	40
Intereses pagados	<u>5</u>	<u>2</u>
TOTAL	<u>1,120</u>	<u>560</u>

16. TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS

Los siguientes saldos se encontraban pendientes al final del periodo sobre el que se informa:

	Diciembre 31...	
	2013	2012
	(en miles de U.S. dólares)	
<u>Cuentas por cobrar:</u>		
División exportadora	69	1,261
División naviera	-	540
División cartonera	-	55
División automotriz	-	49
División inmobiliaria	-	30
Otras divisiones	<u>35</u>	<u>130</u>
Total cuentas por cobrar relacionadas	<u>69</u>	<u>2,065</u>
<u>Cuentas por pagar:</u>		
División exportadora	575	958
Otras divisiones	<u>-</u>	<u>178</u>
Total cuentas por pagar relacionadas	<u>575</u>	<u>1,136</u>

Para el periodo 2013, la Administración de la Compañía consideró revelar como partes relacionadas, a aquella división en la cual se cumplen las definiciones establecidas en la Norma Internacional de Contabilidad No. 24 (Información a Revelar sobre Partes Relacionadas), respecto de los criterios de influencia significativa (asociadas) y control (subsidiarias) bajo una misma controladora, a diferencia del año 2012, en donde además de los lineamientos de esta norma, consideró incluir aspectos referentes al volumen significativo de transacciones, proveedores de financiación.

De acuerdo al criterio de la Administración la prestación de servicios a partes relacionadas se realizaron a los precios de lista.

Los saldos pendientes no están garantizados y se liquidarán en efectivo. No se han otorgado ni recibido garantías. No se ha reconocido ningún gasto en el período actual ni en períodos anteriores con respecto a incobrables o cuentas de dudoso cobro relacionados con los saldos adeudados por partes relacionadas.

Los saldos de cuentas por cobrar y pagar no generan interés y no tienen un plazo de vencimiento establecido.

17. 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 11 del 2014) no se produjeron eventos que en opinión de la Administración pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.

18. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2013 han sido aprobados por la Gerencia en Enero 03 del 2014 y serán presentados a los Accionistas para su aprobación. En opinión de la Gerencia, los estados financieros serán aprobados sin modificaciones.