

**DORINT S.A.**

**ESTADOS FINANCIEROS**

**AÑOS TERMINADOS EN DICIEMBRE 31, 2013  
Y 2012**

**INDICE**

Estados de Situación Financiera Clasificados  
Estados de Resultados Integrales por Función  
Estados de Cambios en el Patrimonio Neto  
Estados de Flujos de Efectivo Método Directo  
Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros

## Informe de los Auditores Independientes

A los Accionistas y Junta Directiva de  
DORINT S.A.  
Guayaquil, Ecuador

### **Dictamen sobre los estados financieros**

1. He auditado los estados financieros que se acompañan de DORINT S.A., que comprenden el estado de situación financiera clasificada al 31 de diciembre de 2013 y 2012 y los correspondientes estados de resultados integrales por función, estados de cambios en patrimonio neto y estados de flujos de efectivo, por los años terminados a esas fechas; de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera así como, el resumen de políticas de contabilidad significativas y otras notas aclaratorias.

### **Responsabilidad de la administración de la Compañía por los estados financieros**

2. La Administración es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera, y de control interno necesario para permitir la preparación de estados financieros que estén libres de distorsiones significativas, debido a error o fraude.

### **Responsabilidad del auditor**

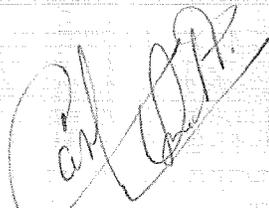
3. Mi responsabilidad es expresar una opinión sobre los estados financieros basado en mi auditoría. Mi auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría y Aseguramiento NIAA. Dichas normas requieren que cumpla con requisitos éticos, así como que planeo y desempeñe la auditoría para obtener certeza razonable de que los estados financieros están libres de representación errónea de importancia relativa. Una auditoría implica desempeñar procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los montos y revelaciones en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación de los riesgos de representación errónea de importancia relativa de los estados financieros, ya sea debido a fraude o a error. Al hacer esas evaluaciones del riesgo, el auditor considera el control interno relevante a la preparación y presentación razonable de los estados financieros por DORINT S.A., para diseñar los procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el fin de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de DORINT S.A.. Una auditoría también incluye, evaluar la propiedad de las políticas contables usadas y lo razonable de las estimaciones contables hechas por la Administración, así como evaluar la presentación general de los estados financieros. Creo que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para mi opinión de auditoría.

### **Opinión**

- 4 En mi opinión, los estados financieros antes mencionados presentan razonablemente en todos los aspectos significativos, la situación financiera clasificada de DORINT S.A. al 31 de diciembre del 2013 y 2012, los resultados integrales de sus operaciones, los cambios en el patrimonio neto y los flujos de efectivo por los años terminados a esas fechas, de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera.

### **Informe sobre otros requisitos legales y reguladores**

- 5 Nuestra opinión sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de la Compañía, como agente de retención y percepción por el ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2013, se emite por separado.



C.P.A. Carlos Varela Patiño  
No. de Registro en  
La Superintendencia  
De Compañías RNAE-2 No. 627  
Guayaquil, 06 de Junio del 2014

**Políticas contables y Notas a los Estados Financieros  
(Expresadas en dólares)**

---

**1. INFORMACION GENERAL**

Dorint S. A. fue constituida el 9 de junio del 1998 en la ciudad de Guayaquil – Ecuador e inscrita en el Registro Mercantil del Cantón de Guayaquil el 5 de agosto del mismo año

Su actividad principal es la carga y descarga de mercancías o equipajes, incluye las actividades de estiba y desestiba.

**2. POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS.**

Una descripción de las principales políticas contables adoptadas en la preparación de los Estados Financieros se presenta a continuación:

**2.1. Bases de preparación.**

Los Estados Financieros de DORINT S.A. han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera emitidas por el Internacional Accounting Standards Board (IASB), vigentes al 31 de diciembre del 2013 y 2012; así como los requerimientos y opciones informadas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador.

La preparación de los estados financieros de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera requiere el uso de ciertos estimados contables críticos. También requiere que la Administración ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables de la Compañía. Las áreas que involucran un mayor grado de juicio o complejidad o áreas que los supuestos y estimados son significativos para los estados financieros.

La Administración declara que las Normas Internacionales de Información Financiera han sido aplicadas íntegramente y sin reservas en la preparación de los presentes estados financieros.

**2.2. Moneda funcional y de presentación.**

Las partidas en los estados financieros de la Compañía se expresan en la moneda del ambiente económico primario donde opera la entidad (moneda funcional). Los estados financieros se expresan en dólares estadounidenses, que es la moneda funcional y moneda de presentación de la Compañía.

**2.3. Moneda funcional y de presentación.**

Las partidas en los estados financieros de la Compañía se expresan en la moneda del ambiente económico primario donde opera la entidad (moneda funcional). Los estados financieros se expresan en dólares estadounidenses, que es la moneda funcional y moneda de presentación de la Compañía.

**2.4. Efectivo y equivalente de efectivo**

## Políticas contables y Notas a los Estados Financieros (Expresadas en dólares)

---

El efectivo y equivalente de efectivo incluye aquellos activos financieros líquidos, depósitos o inversiones financieras líquidas, que se pueden transformar rápidamente en efectivo en un plazo inferior a tres meses.

### 2.5. Clientes y otras cuentas por cobrar

Representados en el estado de situación financiera por los documentos y cuentas por cobrar comerciales clientes, terceros, anticipos pagados, empleados y otras cuentas por cobrar. Son activos financieros no derivados que dan derecho a pagos fijos o determinables y 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. El período de crédito promedio sobre las ventas es de 30 a 90 días.

Los clientes y otras cuentas por cobrar incluyen una provisión para reducir su valor al de probable realización. Dicha provisión se constituye en función de un análisis de la probabilidad de recuperación de las cuentas y se reconoce inmediatamente en resultados una pérdida por deterioro de valor.

### 2.6. Inventarios

Los inventarios son presentados al costo de adquisición o valor neto realizable, el menor. Son valuados al costo promedio ponderado. El costo de los inventarios comprenderá todos los costos derivados de su adquisición, así como otros costos en los que se haya incurrido para darles su condición y ubicación actuales.

El costo de adquisición de los inventarios comprenderá el precio de compra, los aranceles de importación y otros impuestos (que no sean recuperables posteriormente de las autoridades fiscales), los transportes, el almacenamiento y otros costos directamente atribuibles a la adquisición de las mercaderías y los materiales. Los descuentos comerciales, las rebajas y otras partidas similares se deducirán para determinar el costo de adquisición.

Los inventarios de acuerdo al análisis realizado por la Administración podrían incluir una provisión para reconocer pérdidas por obsolescencia, la cual es determinada en función de un análisis de la posibilidad real de utilización en la venta.

El valor neto realizable representa el precio de venta estimado menos todos los costos necesarios para la venta.

### 2.7. Propiedad, mobiliarios y equipos

#### 2.7.1 Medición en el momento del reconocimiento

Las partidas de propiedad, mobiliarios y equipos se medirán inicialmente por su costo.

El costo de propiedad, mobiliarios y equipos comprenden su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación y la puesta en condiciones de funcionamiento y la estimación inicial de

## Políticas contables y Notas a los Estados Financieros (Expresadas en dólares)

cualquier costo de desmantelamiento y retiro del elemento o de rehabilitación de la ubicación del activo.

### 2.7.2 Medición posterior al reconocimiento: modelo del costo

Después del reconocimiento inicial, la propiedad, mobiliarios y 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.

### 2.7.3 Método de depreciación y vidas útiles

Los terrenos no se deprecian. El costo de la propiedad, mobiliarios y equipos se deprecian durante las vidas útiles estimadas 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 las vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación:

<u>Ítem</u>	<u>Vida útil (en años)</u>
Edificio	20
Vehículos	5
Equipos de Computación	33,33
Maquinarias y Equipos	10

### 2.7.4 Retiro o venta de propiedad, mobiliarios y equipos

La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de una partida de la propiedad, mobiliarios y equipos es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo y reconocida en resultados.

## 2.8. Deterioro del valor de los activos

Al final de cada período, la Compañía evalúa los valores en libros de sus activos 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 a fin de determinar el alcance de la pérdida por deterioro (de haber alguna).

Las pérdidas por deterioro se reconocen inmediatamente en resultados, salvo si el activo se registra a un importe revaluado, en cuyo caso se debe considerar la pérdida por deterioro como una disminución en la revaluación.

Cuando una pérdida por deterioro es revertida, el valor en libros del activo aumenta al valor estimado revisado de su importe recuperable, de tal manera que el valor en libros incrementado no excede el valor en libros que se habría calculado si no se hubiera reconocido la pérdida por deterioro para dicho activo en años anteriores. El

**Políticas contables y Notas a los Estados Financieros  
(Expresadas en dólares)**

---

reverso de una pérdida por deterioro es reconocido automáticamente en resultados, salvo si el activo correspondiente se registra al importe revaluado, en cuyo caso el reverso de la pérdida por deterioro se maneja como un aumento en la revaluación.

**2.9. Proveedores 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.

**2.10. Baja de un pasivo financiero**

La Compañía da de baja un pasivo financiero si, y solo si, expiran, cancelan o cumplen las obligaciones.

**2.11. Impuestos**

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

**2.11.1 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 en el mismo año. El pasivo de la Compañía por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas al final de cada período.

**2.11.2 Activos por impuestos corrientes** – Representa retenciones en la fuente del impuesto a la renta y crédito tributario generado por el impuesto al valor agregado – IVA pagado en las adquisiciones de bienes y servicios, los cuales serán compensados con las cuentas por pagar que se generen por dichos conceptos ó mediante resolución de reclamos presentados por la Compañía ante la autoridad tributaria.

**2.12. Beneficios a empleados**

(a) Beneficios de corto plazo

Se registran en el rubro de provisiones del estado de situación financiera y corresponden principalmente a:

(i) Participación de los trabajadores en las utilidades:

Para el año 2013 Y 2012, fueron calculadas en función del 15% de la utilidad contable anual antes de impuesto a la renta, según lo establecido por la legislación ecuatoriana vigente. Se registra con cargo a resultados y se presente como parte del costo de venta y de los gastos administrativos

## Políticas contables y Notas a los Estados Financieros (Expresadas en dólares)

---

en función de la labor del empleado que recibe este beneficio.

- (ii) Décimo tercer y décimo cuarto sueldos: Se provisionan y pagan de acuerdo a la legislación vigente en el Ecuador.
- (iii) Vacaciones: Se registra el costo correspondiente a las vacaciones del personal sobre base devengada.

(b) Beneficios de largo plazo

Provisiones de jubilación patronal y desahucio: El costo de los beneficios definidos (jubilación patronal y bonificación por desahucio) es determinado utilizando el Método de la Unidad de Crédito Proyectada, con valoraciones actuariales realizadas al final de cada período y representa el valor presente de las obligaciones a la fecha del estado de situación financiera, el cual es obtenido descontando los flujos de salida de efectivo a una tasa de 7 % anual equivalente a la tasa promedio de los bonos de gobierno, publicada por el Banco Central del Ecuador que están denominados en la misma moneda en la que los beneficios serán pagados y que tienen términos que se aproximan a los términos de las obligaciones por pensiones hasta su vencimiento.

Las hipótesis actuariales incluyen variables como son, en adición a la tasa de descuento, tasa de mortalidad, edad, sexo, años de servicios, remuneraciones, incremento futuros de remuneraciones, tasa de rotación, entre otras.

Las ganancias y pérdidas actuariales surgidas en un período se reconocen utilizando el enfoque de la banda de fluctuación, donde el 10% del valor presente de la obligación al inicio del período dividido entre el número promedio de años de trabajo que les resten a los empleados. No se considera el 10% del valor razonable de los activos del plan, en razón de que esta obligación no está fondeada.

Al cierre del año las provisiones cubren a todos los empleados que se encontraban trabajando para la Compañía.

### 2.13. Capital social.

Las acciones ordinarias se clasifican como patrimonio neto.

### 2.14. Reconocimiento de ingresos

Los ingresos se reconocen cuando el resultado de una transacción que involucra los servicios que presta la Compañía se puede estimar con fiabilidad; ingresos ordinarios asociados con la operación deben reconocerse, considerando el grado de realización de la transacción, al final del período de presentación de los estados financieros.

El resultado de una transacción puede ser estimado con fiabilidad cuando se

## Políticas contables y Notas a los Estados Financieros (Expresadas en dólares)

---

cumplen todas las condiciones siguientes requisitos:

- El importe de los ingresos puede ser medido con fiabilidad;
- Es probable que los beneficios económicos asociados con la transacción fluyan a la empresa;
- El grado de realización de la transacción, al final del periodo de referencia puede ser medido con fiabilidad, y

Los costos incurridos por la transacción y los costos para completarla, puedan ser valorados con fiabilidad.

### 2.15. Gastos

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.

### 2.16. 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.

## 3. ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES CRÍTICOS

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

Las estimaciones y juicios subyacentes se revisan sobre una base regular. Las revisiones a las estimaciones contables se reconocen en el período de la revisión y períodos futuros si la revisión afecta tanto al período actual como a períodos subsecuentes.

A continuación se presenta la estimación y juicio contable crítico que la administración de la Compañía ha utilizado en el proceso de aplicación de los criterios contables:

- ### 3.1 Deterioro de activos
- A la fecha de cierre de cada período, o en aquella fecha que se considere necesario, se analiza el valor de los activos para determinar si existe algún indicio de que dichos activos hubieran sufrido una pérdida por deterioro. En caso de que exista algún indicio se realiza una estimación del importe recuperable de dicho activo. Si se trata de activos identificables que no generan flujos de efectivo de forma

**Políticas contables y Notas a los Estados Financieros  
(Expresadas en dólares)**

---

independiente, se estima la recuperabilidad de la unidad generadora de efectivo a la que pertenece el activo.

Determinar si los activos han sufrido deterioro implica el cálculo del valor en uso de las unidades generadoras de efectivo. El cálculo del valor en uso requiere que la Compañía determine los flujos de efectivo futuros que deberían surgir de las unidades generadoras de efectivo y una tasa de descuento apropiada para calcular el valor presente.

En el caso de que el importe recuperable sea inferior al valor neto en libros del activo, se registra la correspondiente provisión por pérdida por deterioro por la diferencia, con cargo a resultados.

Las pérdidas por deterioro reconocidas en un activo en períodos anteriores son revertidas cuando se produce un cambio en las estimaciones sobre su importe recuperable incrementando el valor del activo con abono a resultados con el límite del valor en libros que el activo hubiera tenido de no haberse reconocido la pérdida por deterioro.

**Políticas contables y Notas a los Estados Financieros  
(Expresadas en dólares)**

**4. EFECTIVO.**

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2013	Diciembre 31, 2012
Caja Chica	21,008	1,950
	21,008	1,950
Bancos:		
Banco del Pichincha	4,836	99,175
	<u>25,844</u>	<u>101,125</u>

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, representa valores disponibles en el Banco del Pichincha.

**5. CLIENTES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR**

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

		Diciembre 31, 2013	Diciembre 31, 2012
Clientes	(1)	136,148	94,712
Empleados	(2)	103,962	108,208
Otros		84,709	-
		<u>324,819</u>	<u>202,920</u>

(1) Un detalle de los principales clientes, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2013
Flavio Efrain Tituaña Chicaiza	34,650
Contecon Guayaquil S.A	29,819
Bana-Org CIA.LTDA	9,066
Reybanpac Rey Banano del Pacifico C.A	6,325
Darijo C.A	5,005
Zahira Deniss Meridueña	4,062
Asepör S.A	3,709
Servicios Unidos S.A	3,298
Alex Anderson Vera	2,213
Fertisa Fertilizantes Terminales	1,829
Brudicorpi S.A	804

**Políticas contables y Notas a los Estados Financieros  
(Expresadas en dólares)**

Pasan:.....	100,780
Vienen:.....	100,780
Robins Modesto cordova	700
Yisela Mabel Palma	650
Gianela Cristina Malo	672
Otros	<u>33,346</u>
	<u>136,148</u>

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, las cuentas por cobrar clientes no generan intereses y vencen de 8 a 15 o 30 días

(2) Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, las cuentas por cobrar empleados no generan intereses y vencen conforme a la política definida por la Compañía (personal administrativo hasta dos años y personal operativo de 30 a 180 días).

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, la Administración de la Compañía no cree necesario constituir una provisión de cuentas incobrables porque considera que sus cuentas por cobrar clientes y otras cuentas por cobrar son recuperables.

**6. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES.**

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

		Diciembre 31, 2013	Diciembre 31, 2012
Retención en la fuente	(1)	81,147	43,819
Anticipo de impuesto a la renta	(2)	<u>39,967</u>	<u>64,015</u>
		<u>121,114</u>	<u>107,834</u>

(1) Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, corresponden a retenciones en la fuente de impuesto a la renta generadas en el ejercicio actual y en períodos anteriores.

(2) Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, corresponden a los valores cancelados al Servicio de Rentas Internas por anticipo de impuesto a la renta de los años 2012 y 2013.

**Políticas contables y Notas a los Estados Financieros  
(Expresadas en dólares)**

**7. PROPIEDAD, MOBILIARIOS Y EQUIPOS.**

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

		Diciembre 31, 2013	Diciembre 31, 2012
<u>Propiedad, mobiliarios y equipos :</u>			
Terreno		62,500	62,500
Obras en Proceso		-	-
Edificio	(1)	25,541	25,541
Instalaciones		86,177	86,177
Vehículos	(1)	719,148	719,148
Equipos de Computación		14,460	14,460
Maquinarias y Equipos	(1)	603,835	603,835
		<u>1,511,661</u>	<u>1,511,661</u>
<u>Depreciación acumulada:</u>			
Edificio		(4,150)	(2,873)
Instalaciones		(10,344)	(1,727)
Vehículos		(124,760)	(10,454)
Equipos de Computación		(14,536)	(12,537)
Maquinarias y Equipos		(117,191)	(76,996)
		<u>(270,981)</u>	<u>(104,587)</u>
		<u>1,240,680</u>	<u>1,407,074</u>

- (1) La Compañía para garantizar los préstamos obtenidos por el Banco de Pichincha C.A. e Internacional S.A. para adquirir maquinarias y equipos y vehículos (plataforma y chasis), entrego en reserva de dominio dichos activos; adicionalmente entrego un bien inmueble (Nota 8).

**DORINT S.A.**

**Políticas contables y Notas a los Estados Financieros  
(Expresadas en dólares)**

El movimiento del costo y depreciación acumulada de Propiedad, mobiliarios y equipos fueron como sigue:

• Al 31 de diciembre de 2013 y 2012:

Concepto	Térreno	Edificio	Instalaciones	Vehículos	Equipos de computación	Maquinarias y Equipos	TOTAL
Saldo inicial 01 de enero del 2012	62,500	25,541	14,799	24,375	14,460	583,343	725,018
Adiciones	-	-	71,378	694,773	-	20,492	786,643
Saldo al 31 diciembre del 2012	62,500	25,541	86,177	719,148	14,460	603,835	1,511,661
Adiciones	-	-	-	-	-	-	-
Saldo final al 31 diciembre del 2013	62,500	25,541	86,177	719,148	14,460	603,835	1,511,661

Concepto	Edificio	Instalaciones	Vehículos	Equipos de computación	Maquinarias y equipos	TOTAL
Saldo inicial 01 enero del 2012	(2,341)	(1,110)	(8,423)	(10,548)	(24,410)	(46,832)
Adiciones	(532)	(617)	(2,031)	(1,989)	(52,585)	(57,754)
Saldo al 31 diciembre del 2012	(2,873)	(1,727)	(10,454)	(12,537)	(76,996)	(104,587)
Adiciones	(1,277)	(8,617)	(114,306)	(1,999)	(40,195)	(166,394)
Saldo final al 31 diciembre del 2013	(4,150)	(10,344)	(124,760)	(14,536)	(117,191)	(270,981)

**Políticas contables y Notas a los Estados Financieros  
(Expresadas en dólares)**

**8. OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS.**

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

		Diciembre 31, 2013	Diciembre 31, 2012
Banco Pichincha C.A.	(1)	299,888	353,325
Banco Internacional C.A.	(2)	168,422	289,218
Menos porción corriente		196,351	274,346
		<u>271,959</u>	<u>368,197</u>

(1) Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, la Compañía adquirió principalmente con el dinero recibido por este préstamo plataformas y chasis valorados en 271,718, los cuales se encuentran bajo reserva de dominio hasta la cancelación de dichos préstamos; así como, un bien inmueble ubicado en Villa Club Urbanización el Doral Manzana 7 villa 11 (Nota 7).

(2) Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, la Compañía adquirió principalmente con el dinero recibido por este préstamo maquinarias y equipos valorados en 234,741, los cuales se encuentran bajo reserva de dominio hasta la cancelación de dichos préstamos (Nota 7).

**9. PROVEEDORES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR**

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

		Diciembre 31, 2013	Diciembre 31, 2012
Proveedores Locales	(1)	43,149	92,952
Obligaciones patronales		54,959	62,108
		<u>98,108</u>	<u>155,060</u>

(1) Un detalle de los principales proveedores, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2013
Frenoseguro Cia. Ltda.	13,131
Lafattoria S.A	11,648
Gerardo Ortiz & Hijos Cia. Ltda	11,857
Otros	6,513
	<u>43,149</u>

**10. PASIVOS ACUMULADOS**

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

**Políticas contables y Notas a los Estados Financieros  
(Expresadas en dólares)**

	Diciembre 31, 2013	Diciembre 31, 2012
Décimo cuarto sueldo	49,739	76,196
Décimo tercer sueldo	9,021	10,252
Fondos de Reserva	9,386	-
Vacaciones	19,848	10,011
Participación a trabajadores (1)	15,466	17,807
	<u>103,460</u>	<u>114,266</u>

(1) De acuerdo con las leyes laborales vigentes, la Compañía debe destinar el 15% de la utilidad anual, antes del impuesto a la renta para repartirlo entre sus empleados.

#### 11. PASIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

	Diciembre 31, 2013	Diciembre 31, 2012
Impuesto a la renta por pagar	41,086	26,688
Impuesto al valor agregado (1)	99,069	49,351
Retenciones en la fuente	6,705	1,579
Retenciones sobre IVA	8,537	2,790
	<u>155,397</u>	<u>80,408</u>

(1) Al 31 de diciembre del 2013 y 2012 incluye impuestos por pagar a la Administración Tributaria por concepto de impuesto al valor agregado como agente de percepción.

#### 12. IMPUESTO A LA RENTA

De conformidad con disposiciones legales, la tarifa para el impuesto a la renta causado, se calcula en un 22% para el año 2013 (23% para el año 2012) sobre las utilidades sujetas a distribución.

Una reconciliación entre la utilidad según estados financieros y la utilidad gravable, es como sigue:

	2013 (U.S. dólares)	2012
Utilidad antes de participación a trabajadores e impuesto a la renta	10	118,714
Menos: 15% de participación a trabajadores	<u>1</u>	<u>17,807</u>
Utilidad después de participación a trabajadores	8	100,907
Gastos no deducibles	<u>9</u>	<u>-</u>
Utilidad gravable	18	100,907
Impuesto a la renta causado.		<u>26,€</u>

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

**Políticas contables y Notas a los Estados Financieros  
(Expresadas en dólares)**

	2013 (U.S. dólares)	2012
Saldos al comienzo del año	26,688	49,669
Provisión	41,086	26,688
Pagos	(26,688)	(49,669)
Saldos al final del año	41,086	26,688

Las declaraciones de impuestos no han sido revisadas por las autoridades tributarias desde la fecha de constitución.

**Aspectos Tributarios del Código Orgánico de la Producción** - Con fecha diciembre 29 de 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 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.
- 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.

**Aspectos Tributarios de la Ley de Fomento Ambiental y Optimización de los Ingresos del Estado** - Con fecha noviembre 24 de 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 los siguientes:

- Los gastos relacionados con vehículos cuyo avalúo supera US\$35,000, en la base de datos del SRI, serán no deducibles en la parte que supere dicho valor.
- La tarifa del Impuesto a la Salida de Dólares - ISD se incrementó del 2% al 5%. 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.

### 13. PRECIOS DE TRANSFERENCIA

La Compañía no es objeto de obtener un estudio de precios de transferencia. Dicho estudio constituye una base para determinar si las operaciones con partes relacionadas han sido efectuadas a precios razonables que se aproximan a valores de plena competencia.

El Director del Servicio de Rentas Internas (SRI) emitió la Resolución No. NAC-DGERCGC 13-00011 el 16 de enero del 2013, a través de la cual se modificó la Resolución No. NAC-DGER 2008-0464 y se determinó cambios en los valores mínimos y en el tipo de

**Políticas contables y Notas a los Estados Financieros  
(Expresadas en dólares)**

transacciones para que sea obligatoria la presentación del anexo e informe de precios de transferencia.

**Anexo de Precios de Transferencia:**

Deben presentar ante el SRI el anexo de precios de transferencia (APT) los contribuyentes que han efectuado operaciones con partes relacionadas del exterior y/o partes relacionadas locales dentro del período fiscal por un valor acumulado superior a US\$3,000,000.

**Informe Integral de Precios de Transferencia:**

Deben presentar ante el SRI el Informe de Precios de Transferencia (IPT) los contribuyentes que han efectuado operaciones con partes relacionadas del exterior y/o partes relacionadas locales dentro del período fiscal por un valor acumulado superior a US\$6,000,000.

**14. BENEFICIOS A EMPLEADOS NO CORRIENTES.**

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2013	Diciembre 31, 2012
Jubilación patronal	48,846	48,846
	<u>48,846</u>	<u>48,846</u>

El movimiento de jubilación patronal, fue como sigue:

Conceptos	Diciembre 31, 2013	Diciembre 31, 2012
Saldo inicial	48,846	48,846
Adiciones	-	-
<b>Saldo Final</b>	<u>48,846</u>	<u>48,846</u>

Provisión Jubilación Patronal.

**Políticas contables y Notas a los Estados Financieros  
(Expresadas en dólares)**

---

Mediante resolución publicada en Registro Oficial N° 421 del 28 de enero de 1983, la Corte Suprema de Justicia dispuso que los trabajadores tienen derecho a la jubilación patronal mencionada en el Código del Trabajo sin perjuicio de la que corresponde según la Ley del Seguro Social Obligatorio. De conformidad con lo que menciona el Código del Trabajo y en base a las reformas publicadas en el suplemento del Registro Oficial N° 359 del 2 de julio de 2001 en las que se establecen los montos mínimos mensuales por pensiones jubilares, los empleados que por veinte y cinco (25) años o más hubieren prestado servicios, continuada o interrumpidamente, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores. Adicionalmente, los empleados que a la fecha de su despido hubieren cumplido veinte años (20), y menos de veinte y cinco (25) años de trabajo continuada o interrumpidamente, tendrán derecho a la parte proporcional de dicha jubilación.

**15. CAPITAL SOCIAL**

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, el capital autorizado consiste en 30,800 de acciones de un valor nominal de US\$1.00 cada una.

**16. RESERVA LEGAL**

La Ley de Compañías requiere que por lo menos el 10% de la utilidad anual sea apropiada como reserva legal hasta que ésta como mínimo alcance el 50% del capital social. El saldo de esta reserva no está disponible para el pago de dividendos en efectivo pero puede ser capitalizada en su totalidad.

**17. RESULTADOS ACUMULADOS**

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, el saldo de las ganancias de ejercicios anteriores generados bajo la normativa anterior, están a disposición de los accionistas y puede ser utilizado para la distribución de dividendos y ciertos pagos tales como reliquidación de impuestos, etc.

Los ajustes provenientes de la adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) para pequeñas y medianas empresas PYMES, que se registraron en el patrimonio resultados acumulados subcuenta "Provenientes de la primera adopción" que generaron un saldo deudor, podrá ser absorbido por los Resultados Acumulados y los del último ejercicio económico concluido, si los hubiere.

**18. 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 (Junio 06 del 2014) no se produjeron eventos que en opinión de la Administración pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.