

***Informe de los Auditores
Independientes***

“EXETASTE CIA. LTDA.”

Diciembre 31 del 2013

EXETASTE CIA. LTDA.

ESTADOS FINANCIEROS

DICIEMBRE 31 DEL 2013

Informe de los Auditores Independientes

Estado de Situación Financiera

Estado de Resultados Integrales

Estado de Cambios en el Patrimonio de los Socios

Estado de Flujos de Efectivo

Políticas Contables y Notas Explicativas

Abreviaturas utilizadas

USD	<i>Dólares de los Estados Unidos de América</i>
NEC	<i>Normas Ecuatorianas de Contabilidad</i>
NIC	<i>Normas Internacionales de Contabilidad</i>
NIIF	<i>Normas Internacionales de Información Financiera</i>
NIAAs	<i>Normas Internacionales de Auditoría y Aseguramiento</i>
Compañía:	EXETASTE CIA. LTDA.

REF: A-4

DICTAMEN DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

A los Señores Socios de
EXETASTE CIA. LTDA.

1. Dictamen sobre los estados financieros

Hemos auditado los Estados Financieros adjuntos de la compañía EXETASTE CIA. LTDA., que comprende el Estado de Situación Financiera al 31 de Diciembre de 2013, y el correspondiente estado de resultados integrales por función, el Estado de Cambios en el Patrimonio neto y el Estado de flujo de efectivo, para el cierre del ejercicio de esa fecha, y un resumen de las políticas contables importantes y otras notas aclaratorias.

2. Responsabilidad de la Administración sobre los Estados Financieros

La Administración es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros, de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) PYMES". Esta responsabilidad incluye: diseñar, implementar y mantener el control interno relevante a la preparación y presentación razonable de los Estados Financieros que estén libres de representaciones erróneas de importancia relativa, ya sea debido a fraude o a error; seleccionando y aplicando políticas contables apropiadas y haciendo estimaciones contables que sean razonable en las circunstancias.

3. Responsabilidad del Auditor

Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros con base en nuestra auditoría. Realizamos nuestra auditoría de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría y Aseguramiento "NIAA". Dichas normas exigen que cumplamos con requisitos éticos y que la auditoría sea planeada y realizada para obtener seguridad razonable sobre si los estados financieros estén libres de representación errónea de importancia relativa.

Una auditoría implica realizar 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 valoración de los riesgos de representación errónea, de importancia relativa de los estados financieros, ya sea por fraude o error. Al hacer esas valoraciones de riesgos, el auditor considera el control interno relevante para la preparación y presentación razonable de los estados financieros por EXETASTE CIA. LTDA., con el fin de diseñar los procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no para expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la EXETASTE CIA. LTDA. Una auditoría también incluye, evaluar lo apropiado de las políticas contables usadas y la razonabilidad de las estimaciones contables hechas por la Administración, así como evaluar la presentación general de los estados financieros.

Creemos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para sustentar nuestra opinión.

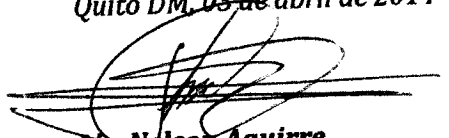
4. Opinión:

En nuestra opinión, los estados financieros antes mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de EXETASTE CIA. LTDA., al 31 de Diciembre del 2013, los resultados de sus operaciones integrales por función, los cambios en el Patrimonio neto y los flujos de efectivo para el cierre del ejercicio de esa fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera para PYMES (NIIF para PYMES).

5. Informe sobre otros requisitos legales y reguladores

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

Quito DM, 03 de abril de 2014


Lic. Nelson Aguirre
Socio - Representante Legal
CPA. No. 5927

Aguirre & Asociados Cía. Ltda.
Registro de Auditores Externos
Superintendencia de Compañías
No. SC.RNAE. 536.

EXETASTE CIA. LTDA.
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América)

	NOTAS	Al 31 de Diciembre	
		2012	2013
		US\$	US\$
ACTIVO			
ACTIVO CORRIENTE			
Efectivo y equivalentes del efectivo	7	3.021,05	2.908,04
Activos Financieros			
Documentos y Cuentas por Cobrar Clientes	8	168.552,20	6.182,93
Otras Cuentas por Cobrar	8	58.442,32	22.850,93
(Provisión Cuentas Incobrables)	8	(1.424,52)	(1.424,52)
Inventarios	9	196.835,86	69.863,99
Servicios y Otros Pagos Anticipados	10	-	2.236,65
Activos por Impuestos Corrientes	11	32.688,62	67.037,86
Activos no corrientes mantenidos para la venta	12	-	113.055,80
TOTAL ACTIVO CORRIENTE		458.115,53	282.711,68
ACTIVO NO CORRIENTE			
Propiedad, Planta y Equipo	13	1.313.130,16	1.315.118,17
(-)Depreciación Acumulada	13	(678.313,30)	(703.324,20)
Activo Intangible	14	170.696,47	192.609,45
(-)Amortización Intangibles	14	(68.919,32)	(91.853,71)
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE		736.594,01	712.549,71
TOTAL ACTIVO		1.194.709,54	995.261,39
PASIVO			
PASIVO CORRIENTE			
Cuentas y Documentos por pagar	15	107.130,31	96.396,46
Obligaciones con Instituciones Financieras	16	32.988,28	15.325,18
Otras Obligaciones Corrientes	17	76.229,01	30.556,23
Cuentas por pagar diversas relacionadas	18	291.006,31	308.774,06
Otras Pasivos Corrientes	19	11.998,90	20.576,09
TOTAL PASIVO CORRIENTE		519.352,81	471.628,02
Suman y pasan....		519.352,81	471.628,02

EXETASTE CIA. LTDA.
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América)

	NOTAS	Al 31 de Diciembre	
		2012	2013
Suman y Vienen.....		519.352,81	471.628,02
PASIVO NO CORRIENTE			
Obligaciones con Instituciones Financieras	20	247.234,80	91.817,30
Cuentas por pagar diversas relacionadas	21	29.962,35	29.962,35
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE		277.197,15	121.779,65
TOTAL PASIVO		796.549,96	593.407,67
PATRIMONIO NETO			
Capital Suscrito o Asignado	22	400,00	400,00
Reserva Legal	23	20.555,82	20.555,82
Reservas Facultativa y Estatutaria	23	25.082,00	25.082,00
RESULTADOS ACUMULADOS	24		
Ganancias acumuladas		228.797,76	237.731,10
(-) Pérdidas Acumuladas		(95.862,57)	(95.862,57)
Resultados acumulados provenientes de la adopción NIIF		210.119,00	210.119,00
Reserva de capital		134,23	134,23
RESULTADOS DEL EJERCICIO	25		
Ganancia neta del Período	RI	8.933,34	3.694,14
TOTAL PATRIMONIO NETO		398.159,58	401.853,71
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO NETO		1.194.709,54	995.261,39
		-	0,00

EXETASTE CIA. LTDA.**ESTADO DEL RESULTADO INTEGRAL (Por Función)**
Por los años terminados el 31 de Diciembre del 2012 y 2013
(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América)

		Diciembre	
	Notas	2012	2013
INGRESOS			
INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS			
Ventas Netas	26	1.230.352,83	1.088.260,84
		<u>1.230.352,83</u>	<u>1.088.260,84</u>
VENTAS NETAS			
(-) COSTO DE VENTAS Y PRODUCCION			
Costo de venta y producción	28	1.202.698,68	1.005.992,05
		<u>27.654,15</u>	<u>82.268,79</u>
GANANCIA BRUTA			
Otros Ingresos	27	116.441,22	20.000,00
GASTOS DE ADMINISTRACION Y VENTAS			
Gastos de ventas	29	471,00	29.110,09
Gastos de Administración	29	94.668,10	67.391,20
		<u>95.139,10</u>	<u>96.501,29</u>
TOTAL GASTOS DE ADMINISTRACION Y VENTAS			
GASTOS FINANCIEROS			
Interés, comisiones de Operaciones Financieras	30	38.159,43	-
		<u>38.159,43</u>	<u>-</u>
TOTAL GASTOS FINANCIEROS			
GANANCIA (PÉRDIDA) ANTES DEL 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA DE OPERACIONES CONTINUADAS	31	<u>10.796,84</u>	<u>5.767,50</u>
15% Participación a Trabajadores	31	(1.619,53)	(865,12)
		<u>9.177,31</u>	<u>4.902,37</u>
Ganancia (Pérdida) antes de Impuestos			
Impuesto a la Renta	31	(243,98)	(1.208,24)
GANANCIA (PÉRDIDA) DE OPERACIONES CONTINUADAS ANTES DEL IMPUESTO DIFERIDO			
		<u>8.933,34</u>	<u>3.694,14</u>
(=) GANANCIA (PERDIDA) DE OPERACIONES CONTINUADAS			
COMPONENTES DEL OTRO RESULTADO INTEGRAL			
RESULTADO INTEGRAL TOTAL DEL AÑO		<u>8.933,34</u>	<u>3.694,14</u>

EXETASTE CIA. LTDA.
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013
(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

EN CIFRAS COMPLETAS US\$	CAPITAL SOCIAL	RESERVAS		RESULTADOS ACUMULADOS				RESULTADOS DEL EJERCICIO		TOTAL PATRIMONIO
		RESERVA LEGAL	RESERVAS FACULTATIVA Y ESTATUTARIA	GANANCIAS ACUMULADAS	(-) PÉRDIDAS ACUMULADAS	RESULTADOS ACUMULADOS POR APLICACIÓN PRIMERA VEZ DE LAS NIIF	Reserva de Capital	GANANCIA NETA DEL PERIODO	(-) PÉRDIDA NETA DEL PERIODO	
	301	30401	30402	30601	30602	30603	30604	30701	30702	
SALDO AL FINAL DEL PERÍODO	400,00	20.555,82	25.082,00	237.731,10	(95.862,57)	210.119,00	134,23	3.694,14	-	401.853,71
SALDO REEXPRESADO DEL PERIODO INMEDIATO ANTERIOR	400,00	20.555,82	25.082,00	228.797,76	(95.862,57)	210.119,00	134,23	8.933,34	-	398.159,58
SALDO DEL PERÍODO INMEDIATO ANTERIOR	400,00	20.555,82	25.082,00	228.797,76	(95.862,57)	210.119,00	134,23	8.933,34	-	398.159,58
CAMBIOS EN POLITICAS CONTABLES:	-					-				-
CORRECCION DE ERRORES:	-									-
CAMBIOS DEL AÑO EN EL PATRIMONIO:	-	-	-	8.933,34	-	-	-	(5.239,20)	-	3.694,14
										-
Aumento (disminución) de capital social	-									
Transferencia de Resultados a otras cuentas patrimoniales		-	-	8.933,34				(8.933,34)		-
Otros cambios		-	-		-	-			-	-
Resultado Integral Total del Año (Ganancia o pérdida del ejercicio)								3.694,14	-	3.694,14

EXETASTE CIA. LTDA.
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO POR EL METODO DIRECTO
Por los años terminados el 31 de Diciembre del 2012 y 2013
(Expresado en Dólares)

	<u>2012</u>	<u>2013</u>
Flujos de Efectivo procedentes de (utilizados) en Actividades de operación	50.559,23	158.344,45
Clases de Cobros por actividades de operación		
Cobros procedentes de la venta de bienes y prestación de servicios	1.164.866,19	1.250.630,11
Otros cobros por actividades de operación	<u>295.292,98</u>	<u>20.000,00</u>
Total Clases de Cobros por actividades de operación	1.460.159,17	1.270.630,11
Clases de Pagos por actividades de operación		
Pagos a proveedores por suministros de bienes y servicios	(1.371.699,86)	(1.110.422,16)
Pagos a y por cuenta de empleados		(1.619,53)
Otros pagos por actividades de operación	(37.900,08)	-
Intereses pagados		-
Impuesto a las ganancias pagado		<u>(243,98)</u>
Total Clases de Pagos por actividades de operación	(1.409.599,94)	(1.112.285,66)
Flujos de Efectivo procedentes de (utilizados) en Actividades de Inversión		
Recibido de la venta de Propiedad, planta y equipo	(1.972,60)	20.861,03
Adquisiciones de Propiedad, Planta y Equipo		(1.988,01)
Otras entradas (salidas) de efectivo	<u>136.745,30</u>	<u>(21.912,98)</u>
Total Flujos de Efectivo procedentes de (utilizados) en Actividades de Inver	134.772,70	(3.039,96)
Flujos de Efectivo procedentes de (utilizados) en Actividades de Financiación		
Financiación por préstamos a largo plazo	58.858,83	-
Pago de Prestamos	(225.824,41)	(155.417,50)
Dividendos pagados	(27.300,00)	-
Otras entradas (salidas de efectivo)		-
Total Flujos de Efectivo procedentes de (utilizados) en Actividades de Finan	(194.265,58)	(155.417,50)
Incremento (Disminución) neto de efectivo y equivalentes al efectivo	(8.933,65)	(113,01)
Efectivo y sus equivalentes al efectivo al Principio del Periodo	11.954,70	3.021,05
Efectivo y sus equivalentes al efectivo al Final del Periodo	3.021,05	2.908,04
	<u>(0,00)</u>	<u>(0,00)</u>

EXETASTE CIA. LTDA.
CONCILIACION ENTRE LA GANANCIA(PERDIDA)NETA Y LOS FLUJOS DE OPERACIÓN
Por los años terminados el 31 de Diciembre del 2012 y 2013
(Expresado en Dólares)

	<u>2012</u>	<u>2013</u>
CONCILIACION ENTRE LA GANANCIA (PERDIDA) NETA Y LOS FLUJOS DE OPERACIÓN		
GANANCIA (PÉRDIDA) ANTES DE 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA	10.796,84	5.767,50
AJUSTE POR PARTIDAS DISTINTAS AL EFECTIVO:		
<i>Ajustes por gasto de depreciación y amortización</i>	<i>101.142,00</i>	<i>25.010,90</i>
<i>Ajustes por gastos por deterioro (reversiones por deterioro)</i>	<i>-</i>	<i>-</i>
TOTAL AJUSTES	<u>101.142,00</u>	<u>25.010,90</u>
	111.938,84	30.778,40
CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS:		
<i>(Incremento) disminución en cuentas por cobrar clientes</i>	<i>(65.486,64)</i>	<i>162.369,27</i>
<i>(Incremento) disminución en otras cuentas por cobrar</i>	<i>14.608,17</i>	<i>(114.050,30)</i>
<i>(Incremento) disminución en anticipos de proveedores</i>		
<i>(Incremento) disminución en inventarios</i>	<i>(188.847,82)</i>	<i>126.971,87</i>
<i>(Incremento) disminución en otros activos</i>	<i>(37.900,08)</i>	<i>-</i>
<i>Incremento (disminución) en cuentas por pagar comerciales</i>	<i>28.174,86</i>	<i>(17.663,10)</i>
<i>Incremento (disminución) en otras cuentas por pagar</i>	<i>23.828,31</i>	<i>(19.327,84)</i>
<i>Incremento (disminución) en otros pasivos</i>	<i>164.243,59</i>	<i>(10.733,85)</i>
TOTAL INCREMENTOS (DISMINUCIÓN) EN ACTIVOS Y PASIVOS	<u>(61.379,61)</u>	<u>127.566,05</u>
	50.559,23	158.344,45
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación	<u>0,00</u>	<u>-</u>

EXETASTE CIA. LTDA.
POLITICAS CONTABLES Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
(En dólares Americanos)

1. INFORMACIÓN GENERAL

EXETASTE CIA. LTDA.: (En adelante "La empresa") Está legalmente constituida en el Ecuador, mediante escritura pública otorgada ante el Notario Vigésimo Noveno de Quito, Dr. Rodrigo Salgado Valdez, el doce de febrero de mil novecientos noventa y nueve, debidamente inscrita ante el Registrador Mercantil de Quito el ocho de junio del mismo año, bajo el número mil trescientos treinta.

OBJETO SOCIAL: Desarrollo de negocios relativos a la producción, preparación, investigación, desarrollo tecnológico, transformación, compra, venta comercialización, importación, exportación, administración, agencia y distribución de toda clase de alimentos en estado natural, semiprocesado o procesado, de todo tipo de comidas y bebidas para consumo humano y animal y todas las actividades permitidas por las leyes del país.

DOMICILIO PRINCIPAL DE LA EMPRESA: En la provincia de Pichincha, Parroquia Benalcázar, Av. Amazonas N36-152 y Av. Naciones Unidas, Edificio Centro Comercial Iñaquito con RUC: 1791705548001

DOMICILIO FISCAL: Quito- Ecuador

CAPITAL SOCIAL: El capital Social de acuerdo al aumento de capital y reforma de estatutos según escritura del 21 de diciembre del 2004, ante el Dr. Roberto Salgado Salgado, Notario Tercero de Distrito Metropolitano de Quito, e inscrita en el Registro Mercantil el 26 de septiembre del 2005. El nuevo capital es de \$ 400,00 (cuatrocientos dólares), dividido en 400 participaciones de \$1,00 cada una.

ESTRUCTURA ORGANIZACIONAL Y SOCIETARIA

La empresa cuenta con personería jurídica, Patrimonio y autonomía administrativa y operativa propia.

2. BASES DE PRESENTACION DE LAS CUENTAS ANUALES

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

EXETASTE CIA. LTDA.
POLITICAS CONTABLES Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
(En dólares Americanos)

2.1. Bases de Presentación

Declaración de cumplimiento

Los Estados Financieros de la empresa han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera para pequeñas y medianas entidades (NIIF para la PYMES), emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), adoptadas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador.

La administración declara que las NIIF han sido aplicadas integralmente y sin reservas en la preparación de los presentes Estados Financieros.

La preparación de estos Estados Financieros conforme con las NIIF, exigen el uso de ciertas estimaciones contables. También exige a la Gerencia que ejerza su juicio en el proceso de aplicar políticas contables.

Los presentes estados financieros han sido preparados a partir de los registros de contabilidad mantenidos por la empresa y formulados:

- Por la Gerencia para conocimiento y aprobación de los señores Socios en Junta General*
- Teniendo en consideración la totalidad de los principios y normas contables de valoración de los activos de aplicación obligatoria.*
- De forma que muestre la imagen fiel del patrimonio y de la situación financiera al 31 de diciembre del 2013 y de los resultados de sus operaciones, de los cambios en el patrimonio neto y de los flujos de efectivo, que se han producido en la empresa en el ejercicio terminado en esa fecha.*
- En la Nota N° 4: "Principios, políticas contables y criterios de valoración", se resumen principios contables y criterios de valoración de los activos más significativos aplicados en la preparación de los Estados Financieros del ejercicio 2013.*

Los estados financieros de la empresa, correspondientes al ejercicio 2012 fueron aprobados por la Junta General de Socios. Estos estados financieros anuales, fueron los primeros Estados Financieros preparados de acuerdo a las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF para PYMES".

2.2. Moneda funcional y de presentación

Las partidas incluidas en las cuentas anuales y en sus notas se valoran utilizando la moneda del entorno económico principal en que la empresa opera, que es el dólar de los Estados Unidos de América.

EXETASTE CIA. LTDA.
POLITICAS CONTABLES Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
(En dólares Americanos)

2.3. Responsabilidad de la información

La información contenida en estos Estados Financieros es responsabilidad del Gerente, ratificadas posteriormente por la Junta de Socios.

En la preparación de los Estados Financieros se han utilizado determinadas estimaciones para cuantificar los activos, pasivos, ingresos, gastos y compromisos que figuran registrados en ellas. Básicamente, estas estimaciones se refieren a:

- 1. Reconocimiento y medición de activos, pasivos, ingresos y gastos*
- 2. La vida útil de las propiedades, planta y equipo (Ver Nota 4.4)*
- 3. La valoración de activos para determinar la existencia de pérdidas por deterioro de determinados activos (ver Nota 4.5).*

2.4. Periodo Contable

- Los Estados de Situación Financiera al 31 de Diciembre del 2012 y al 31 de diciembre del 2013.*
- Los Estados de Resultados por Función reflejan los movimientos acumulados entre el 01 de enero y 31 de diciembre del año 2012 y 2013.*
- Los Estados de Cambios en el Patrimonio Neto reflejan los movimientos ocurridos entre el 01 de enero y 31 de diciembre del año 2012 y 2013.*
- Los Estados de Flujo de Efectivo Método Directo reflejan los movimientos ocurridos entre el 01 de enero y 31 de diciembre del año 2012 y 2013.*

2.5. Clasificación de saldos en corrientes y no corrientes

En el estado de Situación Financiera, los saldos se clasifican en función de sus vencimientos, como corriente con vencimiento igual o inferior a doce meses, contados desde la fecha de cierre de los estados financieros y como no corriente, los mayores a ese periodo.

3. NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN FINANCIERA "NIIF" PARA PYMES.

3.1. PRONUNCIAMIENTOS CONTABLES Y REGULATORIOS EN ECUADOR

EXETASTE CIA. LTDA., en cumplimiento con lo establecido por la Superintendencia de Compañías en su resolución No. 08.G.DSC.010 del 20 de noviembre de 2008, ha realizado la

EXETASTE CIA. LTDA.
POLITICAS CONTABLES Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
(En dólares Americanos)

transición de sus estados financieros de Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC) a Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), con un periodo de transición que comprende desde el 1 de enero al 31 de diciembre de 2011 y aplicación total a partir del 1 de enero del 2012, en concordancia con lo estipulado en el artículo primero de la citada resolución, y;

Con resolución No. SC.ICI.CPAIFRS.G.11010 del 11 de Octubre del 2011, se expide el reglamento para la aplicación de las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF" para las Pymes. Para efectos del registro y preparación de estados financieros, la Superintendencia de Compañías, califica como Pequeñas y Medianas Entidades (PYMES), a las personas Jurídicas que cumplan las siguientes condiciones:

- a. Monto de activos inferiores a 4 millones de Dólares*
- b. Registren un valor bruto de ventas anuales de hasta 5 millones de Dólares; y,*
- c. Tengan menos de 200 trabajadores, para este cálculo se tomará el promedio anual ponderado.*

EXETASTE CIA. LTDA., califica como Pymes, y adoptó las Normas Internacionales de Información Financiera en el año 2012.

4. PRINCIPIOS, POLITICAS CONTABLES Y CRITERIOS DE VALORACION

En la elaboración de las cuentas anuales de la empresa correspondientes al ejercicio 2013, se han aplicado los siguientes principios y políticas contables y criterios de valoración.

4.1. Efectivo y Equivalentes al Efectivo

Se registran los recursos de alta liquidez de los cuales dispone la empresa para sus operaciones regulares y que no está restringido su uso, se registran en efectivo o equivalentes de efectivo: caja, depósitos a la vista, inversiones a corto plazo de gran liquidez que son fácilmente convertibles, con un vencimiento original de 3 meses o menos.

4.2. Activos Financieros

Los activos financieros dentro del alcance de las Secciones 11 y 12 "Instrumentos Financieros"- Presentación, Reconocimiento y medición, son clasificados como activos financieros para préstamos y cuentas por cobrar, la empresa ha definido y valoriza sus activos financieros de la siguiente forma:

EXETASTE CIA. LTDA.
POLITICAS CONTABLES Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
(En dólares Americanos)

Documentos y Cuentas por Cobrar comerciales

Las cuentas por cobrar y otras cuentas por cobrar son activos financieros no derivados con pagos fijos que no cotizan en el mercado activo, y se reconocen inicialmente a su valor razonable.

Las ventas se realizan en condiciones normales de créditos, y los importes de las cuentas por cobrar comerciales, no tienen intereses, se asume que no tienen componente de financiación cuando las ventas se hacen en un periodo corto de crédito, lo que está en línea con la práctica de mercado y las políticas de crédito de la empresa, por lo tanto las cuentas por cobrar se registran al precio de factura.

Al final de cada periodo sobre el que se informa, los importes en libros de las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar se revisan para determinar si existe alguna evidencia objetiva de que no vayan a ser recuperable. Si se identifica dicha evidencia se reconocerá de inmediato una pérdida por deterioro del valor, en los resultados con la provisión de cuentas incobrables, en el presente ejercicio no se registran gasto por provisión para cuentas incobrables.

4.3. Inventarios

Los inventarios corresponden a la materia prima, se valoran a su costo. El costo no excede el valor de mercado. El costo de venta se determina por el método FIFO.

4.4. Propiedad, Planta y Equipo

- **Medición en el momento de reconocimiento:**

Las partidas de activos fijos se miden inicialmente al costo, el costo de los activos comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación del activo, su puesta en condiciones de funcionamiento según lo previsto por la gerencia y la estimación inicial de cualquier costo de desmantelamiento y retiro del elemento o rehabilitación de la ubicación del activo, en caso de ser necesario.

- **Medición posterior al reconocimiento: Modelo del costo**

Después del reconocimiento inicial, los activos fijos son registrados al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas por deterioro de su valor si existiera.

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

EXETASTE CIA. LTDA.
POLITICAS CONTABLES Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
(En dólares Americanos)

• **Método de Depreciación y vidas útiles**

La depreciación se carga para distribuir el costo de los activos a los largo de su vida útil estimada, aplicando el método lineal. Si existe algún indicio de que se ha producido un cambio significativo en la tasa de depreciación, vida útil o valor residual, de un activo, se revisa la depreciación de este activo de forma prospectiva. A continuación se presentan las principales partidas de activos fijos y las tasas de depreciación anuales en el cálculo de la depreciación:

Concepto	Vida útil	%
Instalaciones	10 años	10%
Muebles y Enseres	10 años	10%
Equipo de Computación	3 años	33%

4.5. Pérdidas por deterioro de valor de los activos no financieros y financieros

En cada fecha sobre la que se informa, se revisaran las propiedades, planta y equipo, para determinar si existen indicios de que estos activos hayan sufrido una pérdida por deterioro del valor. Si existen indicios de un posible deterioro del valor, se estima y se compara el importe recuperable de cualquier activo afectado (o grupo de activos relacionados) con su importe en libros. Si el importe recuperable estimado es inferior, se reduce el importe en libros al importe recuperable estimado, y se reconocerá una pérdida por deterioro del valor en resultados, si existiere.

De forma similar, en cada fecha sobre la que se informa, se evaluará si existe deterioro del valor de los inventarios, comparando el importe en libros de cada partida del inventario (o grupo de partidas similares) con su precio de venta menos los costos de terminación y ventas. Si una partida del inventario se ha deteriorado, se reduce su importe en libros al precio de venta menos los costos y gastos de terminación y ventas, y se reconocerá inmediatamente una pérdida por deterioro del valor en resultados con la provisión de inventarios por el valor neto de realización si existiere.

En el caso de los activos que tienen origen comercial, cuentas por cobrar, la empresa tiene definida una política para el registro de provisiones por deterioro en función de la antigüedad del saldo vencido, que se aplica con carácter general, excepto en aquellos casos en que exista alguna particularidad que hace aconsejable el análisis específico de cobrabilidad.

4.6. Cuentas comerciales a pagar y otras cuentas por pagar

Las cuentas comerciales a pagar son obligaciones de pago por bienes o servicios que se han adquirido de los proveedores en el curso ordinario del negocio. Las cuentas a pagar se

EXETASTE CIA. LTDA.
POLITICAS CONTABLES Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
(En dólares Americanos)

clasifican como pasivo corriente si los pagos tienen vencimiento a un año o menos (o vencen en el ciclo normal del negocio). En caso contrario, se presentan como pasivos no corrientes.

Las cuentas comerciales y otras cuentas a pagar corrientes se reconocen inicialmente a valor nominal, ya que su plazo medio de pago es reducido y no existe diferencia material con su valor razonable.

Las otras cuentas por pagar corresponden principalmente a cuentas por pagar propias del giro del negocio, tales como; obligaciones patronales y tributarias son reconocidos inicial y posteriormente a su valor nominal.

4.7. Obligaciones con Instituciones Financieras

Los préstamos y pasivos financieros de naturaleza similar se reconocen inicialmente por su valor razonable, neto de los costos en que se haya incurrido en la transacción.

Posteriormente, se valorizan a su costo amortizado y cualquier diferencia entre los fondos obtenidos (netos de los costos necesarios para su obtención) y el valor de reembolso, se reconoce en el estado de resultados durante el periodo de vigencia de la deuda, de acuerdo con el método de la tasa de interés efectiva.

4.8. Provisiones

Se registrará el importe estimado, para cubrir obligaciones presentes como resultado de sucesos pasados, ante la posibilidad de que la empresa, a futuro, tenga que desprenderse de recursos. Las provisiones serán evaluadas periódicamente y se cuantificarán teniendo en consideración la mejor información disponible a la fecha de cada cierre de los estados financieros. (En caso de aplicar)

4.9. Participación a trabajadores

La empresa reconoce, el 15% de participación de los trabajadores.

4.10. Impuesto a las Ganancias

• Impuesto corriente

El impuesto por pagar 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 imponderables o deducibles y partidas que nunca son gravables o deducibles. El pasivo de la compañía por concepto del impuesto corriente

EXETASTE CIA. LTDA.
POLITICAS CONTABLES Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
(En dólares Americanos)

se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas al final de cada periodo. (Para el 2012, 23% y para el 2013, 22%).

4.11. Ingresos de actividades ordinarias

Los ingresos por actividades ordinarias se reconocen cuando se produce la entrada bruta de beneficios económicos originados en el curso de las actividades ordinarias de la empresa durante el ejercicio, siempre que dicha entrada de beneficios provoque un incremento en el patrimonio neto que no esté relacionado con las aportaciones de los propietarios de ese patrimonio y estos beneficios puedan ser valorados con fiabilidad. Los ingresos ordinarios se valoran por el valor razonable de la contrapartida recibida o por recibir, derivada de los mismos. El ingreso por actividades ordinarias se presenta neto de impuesto, descuentos, devoluciones o rebajas.

4.12. Reconocimiento de costos

Los costos de venta incluyen todos aquellos rubros relacionados con la venta de los productos vendidos, neto de devoluciones efectuadas en cada periodo.

4.13. Reconocimiento de gastos de administración y ventas

Los gastos son registrados basándose en el principio del devengado, es decir, todos los gastos son reconocidos el momento en que se conoce el uso o recepción de un bien o servicio, corresponden principalmente a las erogaciones relacionadas con: pago de bienes y servicios, y demás gastos asociados a la actividad administrativa y ventas.

4.14. Medio ambiente

La actividad de la empresa no se encuentra dentro de las que pudieran afectar el medio ambiente, por lo tanto, a la fecha de cierre de los presentes estados financieros no tiene comprometidos recursos ni se ha efectuado pagos derivados de incumplimiento de ordenanzas municipales u otros organismos fiscalizadores.

4.15. Estado de Flujos de efectivo

Flujos originados por actividades de la operación, se incluyen todos aquellos flujos de efectivo relacionados con el giro del negocio, incluyendo además los intereses pagados, los ingresos

EXETASTE CIA. LTDA.
POLITICAS CONTABLES Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
(En dólares Americanos)

financieros y en general, todos aquellos flujos que no están definidos como de inversión y financiamiento.

En el estado de flujos de efectivo, preparado según el método directo, se utilizan las siguientes expresiones:

- **Actividades Operativas:** actividades típicas de la empresa, según el objeto social, así como otras actividades que no pueden ser calificadas como de inversión o de financiación.
- **Actividades de inversión:** las de adquisición, enajenación o disposición por otros medios de activos a largo plazo, especialmente propiedad, planta y equipo.
- **Actividades de financiación:** actividades que producen cambios en el tamaño y composición del patrimonio neto y de los pasivos que no forman parte de las actividades de operación.
- **Flujos de efectivo:** entradas y salidas de dinero en efectivo y de sus equivalentes; entendiendo por estos; Caja, Bancos y las inversiones a corto plazo de gran liquidez y sin riesgo significativo de alteraciones en su valor.

4.16. Principio de Negocio en Marcha

Los estados financieros se preparan normalmente sobre la base de que la compañía está en funcionamiento, y continuará sus actividades de operación dentro del futuro previsible. Por lo tanto la compañía no tiene intención ni necesidad de liquidar o de cortar de forma importante sus operaciones.

4.17. Ventas a créditos

Con Resolución No. SC.DSC.G.13.011 del 27 de marzo de 2013 emitida por la Superintendencia de Compañías dice: "Las compañías que realicen ventas a créditos con o sin intereses tendrán la obligación de informar hasta el 10 de cada mes la información sobre las operaciones a créditos".

Según Resolución No. SC.DSC.G.13.017 de la Superintendencia de Compañías, manifiesta que: "Las compañías deberán entregar hasta el 27 de febrero de 2014, a la Dirección Nacional del Registro de Datos Públicos, la información de cada una de las operaciones crediticias activas durante los últimos 3 años (2010, 2011, 2012)" y el ejercicio 2013 se

EXETASTE CIA. LTDA.
POLITICAS CONTABLES Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
(En dólares Americanos)

debe declarar 12 archivos correspondientes a cada mes, en el evento que no se cumpla las sanciones serán estipuladas por la Superintendencia de Compañías.

La compañía EXETASTE, tiene como política de ventas al contado.

5. POLÍTICA DE GESTIÓN DE RIESGOS

5.1. Factores de Riesgo

La Administración es responsable de monitorear constantemente los factores de riesgos más relevantes para la empresa, en base a una metodología de evaluación continua, se administran procedimientos y políticas desarrolladas para disminuir su exposición al riesgo frente a las variaciones de inflación y variación de mercado.

5.2. Riesgos propios y específicos:

a. Riesgos de tipo de cambios

La empresa no se ve expuesta a este tipo de riesgo, debido a que tanto sus compras, como sus ventas son en dólares de los Estados Unidos de América (moneda funcional).

5.3. Riesgos sistemáticos o de mercado:

a. Riesgo de inflación

El riesgo de inflación proviene del proceso de la elevación continuada de los precios con un descenso discontinuado del valor del dinero. El dinero pierde valor cuando con él no se puede comprar la misma cantidad de inventarios que anteriormente se compraba. La tasa de inflación en Ecuador fluctúa entre el 3% y el 4%.

5.4. Estimaciones y juicios o criterios de la Administración

Las estimaciones y criterios usados son continuamente evaluados y 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.

La empresa efectúa estimaciones y supuestos respecto del futuro. Las estimaciones contables resultantes, por definición, muy pocas veces serán iguales a los resultados reales.

EXETASTE CIA. LTDA.
POLITICAS CONTABLES Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
(En dólares Americanos)

5.5. Vidas útiles y de deterioro de activos

La administración es quien determina las vidas útiles estimadas y los correspondientes cargos por depreciación para sus propiedades, planta y equipo, esta estimación se basa en los ciclos de vida de los activos en función del uso esperado por la empresa, considerando como base depreciable el valor resultante entre el costo de adquisición del bien menos su valor de recuperación estimada de ser relevante.

5.6. Otras estimaciones

La empresa ha utilizado estimaciones para valorar y registrar algunos de los activos, pasivos, ingresos, gastos y compromisos. Básicamente estas estimaciones se refieren a:

- *La evaluación de posibles pérdidas por deterioro de determinados activos.*
- *La vida útil de los activos materiales, si es relevante.*
- *Los criterios empleados en la valoración de determinados activos.*

En el caso que las estimaciones deban ser modificadas por cambios del entorno económico y financieros de las mismas, dichas modificaciones afectaran al periodo contable en el que se generen, y su registro contable se lo realizaría de forma prospectiva.

6. HECHOS POSTERIORES A LA FECHA DE BALANCE

Con posterioridad al 31 de diciembre del 2013 y hasta la fecha de emisión de este informe (Abril, 03 del 2014), no se tiene conocimiento de otros hechos de carácter financiero o de otra índole, que afecte en forma significativa los saldos o interpretación de los mismos.

Aprobación de los Estados Financieros

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre de 2013 han sido aprobados por la administración de la compañía y serán presentados a los Socios para su aprobación. En opinión de la administración, los estados financieros serán aprobados sin modificaciones.

EXETASTE CIA. LTDA.**Notas a los Estados Financieros****(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América)****AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013****7 EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO****dic-12****dic-13***Corresponde al siguiente detalle:*

DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
Caja Chica	2.496,11	653,05
Caja General		649,62
Subtotal Caja	2.496,11	1.302,67
BANCOS LOCALES		
Banco Pacífico	186,15	186,15
Banco del Austro	338,79	1.419,22
Subtotal Bancos e Inversiones	524,94	1.605,37
TOTAL EFECTIVO Y EQUIVALENTES	3.021,05	2.908,04

8 ACTIVOS FINANCIEROS**dic-12****dic-13***Corresponde al siguiente detalle:*

DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
Cuentas por Cobrar Clientes no Relacionados		
De actividades ordinarias que no generan intereses	168.552,20	6.182,93
Otras Cuentas por Cobrar Relacionadas	35.254,28	18.258,39
Otras Cuentas por Cobrar no Relacionadas	23.188,04	4.592,54
TOTAL ACTIVOS FINANCIEROS	226.994,52	29.033,86

8 PROVISION CUENTAS INCOBRABLES**dic-12****dic-13***Corresponde al siguiente detalle:*

DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
Provisión Cuentas Incobrables	(1.424,52)	(1.424,52)
TOTAL PROVISION CUENTAS INCOBRABLES	(1.424,52)	(1.424,52)

9 INVENTARIOS**dic-12****dic-13***Corresponde al siguiente detalle:*

DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
Inventario de Materia Prima	196.835,86	42.611,26
Inv. de suministros o materiales a ser consumidos en el proceso de producción		3.508,24
Otros Inventarios		23.744,49
TOTAL INVENTARIOS	196.835,86	69.863,99

10 SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS**dic-12****dic-13***Corresponde al siguiente detalle:*

DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
Anticipo a Proveedores		2.058,54
Otros anticipos entregados		178,11
TOTAL SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS	-	2.236,65

EXETASTE CIA. LTDA.**Notas a los Estados Financieros****(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América)****11 ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES****dic-12****dic-13***Corresponde al siguiente detalle:*

DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
Crédito Tributario a favor de la empresa (IVA)	579,01	-
Retenciones del Impuesto a la Renta del Ejercicio	32.109,61	13.065,01
Retenciones del Impuesto a la Renta del Ejercicios anteriores		38.279,56
Crédito Tributario a favor (Casillero 869)	-	15.693,29
TOTAL ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES	32.688,62	67.037,86

12 ACTIVOS NO CORRIENTES MANTENIDOS PARA LA VENTA**dic-12****dic-13***Se refiere al siguiente detalle:*

DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
Activos no corrientes mantenidos para la venta	-	113.055,80
ACTIVOS NO CORRIENTES MANTENIDOS PARA LA VENTA (neto)		113.055,80

13 PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO**dic-12****dic-13***Corresponde al siguiente detalle:*

DETALLE	VALOR USD	ADICIONES (RETIROS)	VALOR USD
Instalaciones	900.597,89	-	900.597,89
Muebles y Enseres		323.686,82	323.686,82
Máquinas y Equipos	298.687,46	(298.687,46)	
Equipo de Computación	90.833,46	-	90.833,46
Otras propiedades, planta y equipo	23.011,35	(23.011,35)	
Total Costo Propiedad, planta y equipo	1.313.130,16	1.988,01	1.315.118,17
(-) Depreciación acumulada Propiedades, planta y equipo	(678.313,30)	(25.010,90)	(703.324,20)
Total Depreciación Acumulada	(678.313,30)	(25.010,90)	(703.324,20)
PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO (neto)	634.816,86	(23.022,89)	611.793,97

14 ACTIVOS INTANGIBLES**dic-12****dic-13***Corresponde al siguiente detalle:*

DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
Concesión Village Plaza	55.846,56	-
Re- concesión Mall del Sol	114.849,91	192.609,45
TOTAL ACTIVOS INTANGIBLES	170.696,47	192.609,45

14 ACTIVOS INTANGIBLES - AMORTIZACIÓN Y DETERIORO ACUMULADO**dic-12****dic-13***Corresponde al siguiente detalle:*

DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
(-)Amortización acumulada de activos Intangibles	(68.919,32)	(91.853,71)
TOTAL AMORTIZACION Y DETERIORO	(68.919,32)	(91.853,71)

EXETASTE CIA. LTDA.**Notas a los Estados Financieros****(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América)****15 CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR****dic-12****dic-13***Corresponde al siguiente detalle:*

DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
Proveedores Locales	72.863,10	67.771,98
Proveedores del Exterior	34.267,21	28.624,48
TOTAL CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR	107.130,31	96.396,46

16 OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS**dic-12****dic-13***Corresponde al siguiente detalle:*

DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
Sobregiros Bancarios	-	-
Sobregiros Bancarios: Banco Pichincha	6.057,68	7.526,74
Banco Internacional	25.590,42	7.532,48
Banco Guayaquil	1.340,18	265,96
TOTAL SOBREGIROS BANCARIOS	32.988,28	15.325,18
TOTAL OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS	32.988,28	15.325,18

17 OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES**dic-12****dic-13***Corresponde al siguiente detalle:*

DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
Con la Administración Tributaria	28.503,36	
Impuesto a la Renta del Ejercicio por Pagar	243,98	1.208,29
Obligaciones con el IESS	3.883,27	1.638,01
Por Beneficios de Ley a empleados	41.978,88	26.844,86
15% Participación a Trabajadores del Ejercicio	1.619,53	865,17
TOTAL OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES	76.229,01	30.556,33

18 CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS RELACIONADAS**dic-12****dic-13***Corresponde al siguiente detalle:*

DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
Optony	291.006,31	308.774,06
TOTAL CUENTAS POR PAGAR RELACIONADAS	291.006,31	308.774,06

19 OTROS PASIVOS CORRIENTES**dic-12****dic-13***Corresponde al siguiente detalle:*

DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
Otras cuentas por pagar	11.998,90	20.576,09
TOTAL OTROS PASIVOS CORRIENTES	11.998,90	20.576,09

EXETASTE CIA. LTDA.**Notas a los Estados Financieros****(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América)****20 OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS****dic-12****dic-13***Corresponde al siguiente detalle:*

DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
Obligaciones Bancos locales		
Banco Internacional	133.849,92	47.660,90
Obligaciones Bancos del Exterior		
Banco del Austrobank	113.384,88	44.156,40
TOTAL OBLIGACIONES FINANCIERAS	247.234,80	91.817,30

21 CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS RELACIONADAS**dic-12****dic-13***Corresponde al siguiente detalle:*

DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
Cuentas por pagar relacionadas locales (socios)	29.962,35	29.962,35
TOTAL CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS RELACIONADAS	29.962,35	29.962,35

22 CAPITAL SOCIAL**dic-12****dic-13***Corresponde al siguiente detalle:*

DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
Centros Comerciales del Ecuador C.A.	200,00	200,00
Heller Albin Silvio Salomon	36,00	36,00
Scholem Appel Marcel	32,00	32,00
Baum Pasternac José	32,00	32,00
Wengue Holdings LLC	50,00	50,00
Almoater Investments SL.	50,00	50,00
TOTAL CAPITAL SUSCRITO O ASIGNADO	400,00	400,00

*El capital social está constituido por \$ 400 participaciones de un dolar (\$1,00) c/u.***23 RESERVAS****dic-12****dic-13***Corresponde al siguiente detalle:*

DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
Reserva Legal	20.555,82	20.555,82
Reserva Facultativa y Estatutaria	25.082,00	25.082,00
TOTAL RESERVAS	45.637,82	45.637,82

La Ley de Compañías, requiere que por lo menos el 5% de su utilidad líquida anual sea apropiada como reserva legal, hasta que ésta alcance como mínimo el 50% del capital suscrito y pagado. Esta reserva no puede ser distribuida a los socios, excepto en caso de liquidación de la compañía, pero puede ser utilizada para absorber pérdidas futuras o para aumentar el capital.

EXETASTE CIA. LTDA.**Notas a los Estados Financieros****(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América)****24 RESULTADOS ACUMULADOS****dic-12****dic-13***Corresponde al siguiente detalle:*

DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
Ganancias acumulados	228.797,76	237.731,10
(-) Pérdidas Acumuladas	(95.862,57)	(95.862,57)
Resultados acumulados por adopción NIIF	210.119,00	210.119,00
Reserva de Capital	134,23	134,23
TOTAL RESULTADOS ACUMULADOS	343.188,42	352.121,76

25 RESULTADOS DEL EJERCICIO**dic-12****dic-13***Corresponde al siguiente detalle:*

DETALLE	VALOR US\$	VALOR US\$
Ganancia neta del Período	8.933,34	3.694,34
TOTAL RESULTADOS DEL EJERCICIO	8.933,34	3.694,34

26 INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS**dic-12****dic-13***Corresponde al siguiente detalle:*

DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
Ventas	1.230.352,83	1.053.100,25
Otros Ingresos de Actividades ordinarias		36.268,65
(-) Descuento en ventas		(1.108,06)
TOTAL INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS	1.230.352,83	1.088.260,84

27 OTROS INGRESOS**dic-12****dic-13***Corresponde al siguiente detalle:*

DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
Otras Rentas	116.441,22	20.000,00
TOTAL OTROS INGRESOS	116.441,22	20.000,00

28 COSTOS DE VENTAS Y PRODUCCION**dic-12****dic-13***Corresponde al siguiente detalle:*

DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
MATERIALES UTILIZADOS (En Producción)		
(+) Inventario inicial de materias primas	7.988,04	196.835,86
(+) Compras netas locales de materia prima	589.864,03	238.992,03
(-) Inventario final de materia prima	(196.835,86)	(42.611,26)
(+) MANO DE OBRA DIRECTA		
Sueldos y Beneficios sociales	277.104,53	228.315,97
Depreciación propiedades planta y equipo	70.322,16	25.010,90
Mantenimiento y reparaciones	34.930,16	63.243,52
Otros Costos de producción	419.325,62	296.205,03
TOTAL COSTOS DE PRODUCCIÓN Y VENTAS	1.202.698,68	1.005.992,05

EXETASTE CIA. LTDA.**Notas a los Estados Financieros****(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América)****29 GASTOS DE ADMINISTRACION Y VENTAS****dic-12****dic-13***Corresponde al siguiente detalle:*

DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
Gastos de Venta	471,00	29.110,09
Gastos de Administración	94.668,10	67.391,20
TOTAL GASTOS DE VENTA Y ADMINISTRACION	95.139,10	96.501,29

30 GASTOS FINANCIEROS**dic-12****dic-13***Corresponde al siguiente detalle:*

DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
Comisiones	0,00	-
Otros Gastos Financieros	38.159,43	-
TOTAL GASTOS FINANCIEROS	38.159,43	-

*Carga Financiera registrada en el costo***31 CONCILIACIÓN TRIBUTARIA****dic-12****dic-13***Corresponde al siguiente detalle:*

DETALLE	VALOR USD	VALOR USD
Ganancia (Pérdida) antes del 15% a Trabajadores e Impuesto a la Renta	10.796,84	5.767,50
(-) 15% Participación a Trabajadores	(1.619,53)	(865,12)
(+) Gastos no Deducibles Locales	3.508,03	3.582,58
(+) Gastos no Deducibles del Exterior		9.049,53
(-) Deducción por Discapacitados	(11.624,57)	(12.042,50)
Ganancia (Pérdida) antes de Impuestos----->	1.060,77	5.491,98
Impuesto a la Renta Causado (23%) (22%)	(243,98)	(1.208,24)
GANANCIA (PERDIDA) DE OPERACIONES CONTINUADAS ANTES DE IMPUESTO DIFERIDO	8.933,34	3.694,14
(-) GASTO POR IMPUESTO DIFERIDO	-	
(+) INGRESO POR IMPUESTO DIFERIDO		
(=) GANANCIA (PERDIDA) DE OPERACIONES CONTINUADAS	8.933,34	3.694,14