

ABINSA ABASTECIMIENTOS INDUSTRIALES S.A.

ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2013

INDICE

Informe de los auditores independientes

Estado de situación financiera

Estado de resultados integrales

Estado de cambios en el patrimonio

Estado de flujos de efectivo

Notas explicativas a los estados financieros

Abreviaturas usadas:

Compañía	-	ABINSA ABASTECIMIENTOS INDUSTRIALES S.A.
US\$	-	Dólares estadounidenses
NIIF	-	Normas Internacionales de Información Financiera
IVA	-	Impuesto al valor agregado

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Señores Accionistas de
ABINSA ABASTECIMIENTOS INDUSTRIALES S.A.

Guayaquil, 29 de Abril del 2014

1. Hemos auditado los estados financieros que se acompañan de ABINSA ABASTECIMIENTOS INDUSTRIALES S.A., que comprenden el estado de situación financiera al 31 de Diciembre del 2013, y los correspondientes estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas.

Responsabilidad de la Administración de la Compañía por los estados financieros

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

Responsabilidad del Auditor

3. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros con base en nuestra auditoría. Efectuamos nuestra auditoría de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría. Estas normas requieren que cumplamos con los requerimientos éticos pertinentes y planifiquemos, y realicemos la auditoría para obtener una seguridad razonable acerca de si los estados financieros están libres de errores significativos. Una auditoría incluye efectuar procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los montos y revelaciones en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen de nuestro juicio, incluyendo la evaluación de los riesgos de errores materiales en los estados financieros, debido a fraude o error. Al hacer esas evaluaciones de riesgo, consideramos los controles internos pertinentes a la preparación y presentación razonable de los estados financieros de la Compañía a fin de diseñar procedimientos de auditoría adecuados a las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno de la entidad. Una auditoría también incluye evaluar lo apropiado de los principios de contabilidad utilizados y la razonabilidad de las estimaciones contables elaboradas por la Administración, así como una evaluación de la presentación en conjunto de los estados financieros. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proveer una base para expresar nuestra opinión de auditoría.

A los Señores Accionistas de
ABINSA ABASTECIMIENTOS INDUSTRIALES S.A.
Guayaquil, 29 de Abril del 2014

Opinión sin salvedades

4. En nuestra opinión, los estados financieros mencionados en el párrafo 1 presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de ABINSA ABASTECIMIENTOS INDUSTRIALES S.A. al 31 de Diciembre del 2013 y los resultados de sus operaciones, los cambios en su patrimonio y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera.

Excecon Cía. Ltda.

No. de Registro en
la Superintendencia
de Compañías: SC-594

Alfredo Porras

CPA Alfredo Porras
Socio
No. de Licencia
Profesional: 7497

ABINSA ABASTECIMIENTOS INDUSTRIALES S.A.

ESTADO DE SITUACION FINANCIERA

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013

(Expresado en dólares estadounidenses)

<u>Activo</u>	<u>Notas</u>	<u>2013</u>	<u>2012</u>
ACTIVO CORRIENTE			
Efectivo y equivalentes de efectivo	6	313.802	303.922
Documentos y cuentas por cobrar			
Clientes	7	337.869	403.617
Impuestos y retenciones	12	153.870	132.941
Compañías y partes relacionadas	16	30.054	25.523
Otros		36.012	596
		557.805	562.677
(-) Provisión para cuentas incobrables		(32.918)	(38.074)
		524.887	524.603
 Inventarios	8	516.873	542.103
Gastos pagados por anticipado		-	553
Total del activo corriente		1.355.562	1.371.181
 ACTIVO NO CORRIENTE			
Activo fijo, neto	9	171.997	182.064
		171.997	182.064
Total del activo no corriente		171.997	182.064
Total del Activo		1.527.559	1.553.245

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.



Ing. Esteban Cevallos Durán
Gerente General



Econ. Clara Yáñez
Contadora

ABINSA ABASTECIMIENTOS INDUSTRIALES S.A.

ESTADO DE SITUACION FINANCIERA

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013

(Expresado en dólares estadounidenses)

<u>Pasivo</u>	<u>Notas</u>	<u>2013</u>	<u>2012</u>
PASIVO CORRIENTE			
Sobregiro bancario	6	65.566	67.134
Obligaciones bancarias	11	412.768	312.952
Documentos y cuentas por pagar			
Proveedores		152.286	229.861
Compañías y partes relacionadas	16	40.304	27.807
Impuestos y retenciones	12	10.086	26.723
Otras		-	6.514
		<u>202.676</u>	<u>290.905</u>
Impuesto a la renta	12	13.697	12.097
Pasivos acumulados			
Intereses por pagar		2.471	2.471
Beneficios sociales	13	<u>7.082</u>	<u>12.745</u>
Total del pasivo corriente		<u>704.260</u>	<u>698.304</u>
PASIVO NO CORRIENTE			
Obligaciones patronales	13	3.472	3.105
Compañías y partes relacionadas	16	<u>257.571</u>	<u>299.386</u>
Total del pasivo no corriente		<u>261.043</u>	<u>302.491</u>
Impuesto diferido pasivo	12	<u>617</u>	<u>617</u>
Total Pasivos		<u>965.920</u>	<u>1.001.412</u>
PATRIMONIO (Véase estados adjuntos)		<u>561.639</u>	<u>551.833</u>
Total del Pasivo y Patrimonio		<u>1.527.559</u>	<u>1.553.245</u>

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.


Ing. Esteban Cevallos Durán
Gerente General


Econ. Clara Yáñez
Contadora

ABINSA ABASTECIMIENTOS INDUSTRIALES S.A.

**ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE**
(Expresado en dólares estadounidenses)

	Referencia a <u>Notas</u>	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Ingresos de actividades ordinarias		1.225.922	1.054.527
Costo de ventas de actividades ordinarias	14	<u>(830.442)</u>	<u>(692.746)</u>
Margen bruto		395.480	361.781
Gastos de operación			
De administración	14	(299.006)	(231.349)
De ventas	14	(33.575)	(43.857)
Financieros	14	<u>(51.493)</u>	<u>(71.412)</u>
		<u>(384.074)</u>	<u>(346.618)</u>
Utilidad antes de Impuesto a la renta		11.406	15.163
Impuesto a la renta	12	<u>(13.697)</u>	<u>(18.771)</u>
Pérdida neta y resultado integral del año		<u>(2.291)</u>	<u>(3.608)</u>

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.


Ing. Esteban Cevallos Durán
Gerente General


Econ. Clara Yáñez
Contadora

ABINSA ABASTECIMIENTOS INDUSTRIALES S.A.

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
(Expresado en dólares estadounidenses)

	Notas	Capital Social	Aportes para futura capitalización	Reserva legal	Reserva de Capital	Resultados acumulados	
						Por aplicación inicial de NIIF	Resultados acumulados
							Total
Saldos al 1 de Enero del 2012		160.000	1.354	10.888	4.617	(27.701)	49.701
Aumento de capital pendiente de aprobación por parte de la Junta de Accionistas	15		369.999				369.999
Transferencia según disposiciones de la Superintendencia de Compañías					(4.617)		4.617
Otros ajustes							(13.417)
Pérdida neta y resultado integral del año							(3.608)
Saldos al 31 de Diciembre del 2012		160.000	371.353	10.888	-	(27.701)	551.833
Otros ajustes							12.097
Pérdida neta y resultado integral del año							(2.291)
Saldos 31 de Diciembre del 2013		160.000	371.353	10.888	-	(27.701)	561.639

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.



Ing. Esteban Cevallos Durán
Gerente General



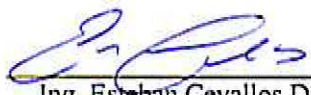
Econ. Clara Yáñez
Contadora

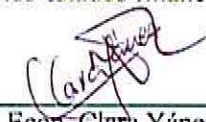
ABINSA ABASTECIMIENTOS INDUSTRIALES S.A.

**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE
(Expresado en dólares estadounidenses)**

	Referencia a Notas	2013	2012
Flujos de efectivo de las actividades de operación			
Utilidad (Pérdida) antes de Impuesto a la renta		11.406	15.163
Más cargos a resultados que no representan movimiento de efectivo:			
Provisión por cuentas incobrables		(5.156)	-
Depreciación	9	14.121	13.801
Provisión de intereses		-	2.471
Provisión de participación de trabajadores en las utilidades		2.013	2.676
Provisión para jubilación patronal y bonificación para desahucio		367	1.482
Otros movimientos patrimoniales		12.097	(13.417)
		<u>34.848</u>	<u>22.176</u>
Cambio en activos y pasivos:			
Documentos y cuentas por cobrar		4.872	(3.311)
Inventarios		25.230	(126.357)
Gastos pagados por anticipados		553	(553)
Documentos y cuentas por pagar		(88.229)	215.671
Impuesto a la renta		(12.097)	(1.140)
Pasivos acumulados		(7.676)	(3.938)
Efectivo neto (utilizado en) provisto por las actividades de operación		<u>(42.499)</u>	<u>102.548</u>
Flujos de efectivo de las actividades de inversión			
Incremento del activo fijo, neto	9	<u>(4.054)</u>	<u>(88.086)</u>
Efectivo neto utilizado en las actividades de inversión		<u>(4.054)</u>	<u>(88.086)</u>
Flujos de efectivo de las actividades de financiamiento			
Aumento de obligaciones bancarias		99.816	37.067
(Disminución) aumento de partes relacionadas a largo plazo		(41.815)	221.366
Efectivo neto provisto por las actividades de financiamiento		<u>58.001</u>	<u>258.433</u>
Aumento neto de efectivo		<u>11.448</u>	<u>272.895</u>
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año	6	<u>236.788</u>	<u>(36.107)</u>
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año	6	<u>248.236</u>	<u>236.788</u>

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.


Ing. Esteban Cevallos Durán
Gerente General


Econ. Clara Yáñez
Contadora

ABINSA ABASTECIMIENTOS INDUSTRIALES S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2013

(Expresado en dólares estadounidenses)

1. INFORMACIÓN GENERAL

La Compañía fue constituida el 20 de Enero de 1977 en la ciudad de Guayaquil, cuenta con más de 30 años al servicio del país, dedicada a la importación, comercialización y distribución de cables de acero, cadenas, fajas de poliéster, accesorios de izaje y soluciones para el levantamiento y amarre de carga. Opera bajo estrictas normas de calidad y seguridad en la fabricación de estrobos, bozas, eslingas, etc..

Su objetivo social es la fabricación de productos de acabados de acero, en la actualidad su actividad principal es la importación, distribución y comercialización de cables de acero.

Sus principales accionistas son personas naturales domiciliadas en Ecuador.

Aprobación de estados financieros –

Los estados financieros al 31 de Diciembre del 2013 han sido emitidos con la autorización de fecha 15 de Abril del 2014 del Representante legal de la Compañía y posteriormente serán puestos a consideración de la Junta General de Accionistas para su aprobación definitiva.

2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Tal como lo requiere la NIIF 1, estas políticas han sido diseñadas en función a las NIIF vigentes al 31 de diciembre de 2013.

2.1. Bases de preparación de estados financieros –

Los estados financieros de ABINSA ABASTECIMIENTOS INDUSTRIALES S.A. han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el IASB (International Accounting Standard Board) que han sido adoptadas en Ecuador y representan la adopción integral, explícita y sin reservas de las referidas normas internacionales y aplicadas de manera uniforme a los ejercicios que se presentan en los estados financieros.

La preparación de los estados financieros conforme a las NIIF requiere el uso de estimaciones contables. También exige a la Administración que ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables de la Compañía. En la Nota 3 se revelan las áreas que implican un mayor grado de juicio o complejidad o las áreas donde los supuestos y estimaciones son significativos para la elaboración de los estados financieros. Debido a la subjetividad inherente en este proceso contable, los resultados reales pueden diferir de los montos estimados por la Administración.

A la fecha de emisión de estos estados financieros, se han publicado enmiendas,

ABINSA ABASTECIMIENTOS INDUSTRIALES S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2013

(Expresado en dólares estadounidenses)

mejoras e interpretaciones a las normas existentes que no han entrado en vigencia y que la Compañía no ha adoptado con anticipación.

Estas son de aplicación obligatoria a partir de las fechas indicadas a continuación:

<u>Norma</u>	<u>Tipo de cambio</u>	<u>Aplicación obligatoria para ejercicios iniciados a partir de:</u>
NIC 32	Enmienda, Instrumentos financieros: presentación - Aclara algunos requerimientos para compensación de activos y pasivos financieros en el estado de situación financiera.	1 de Enero del 2014
NIIF 10, 12 y NIC 27	Enmienda, Consolidación de entidades de inversión - Modificaciones hacen que muchos fondos de inversión y otras entidades similares, estarán exentos de la consolidación de la mayoría de sus filiales.	1 de Enero del 2014
NIC 36	Enmienda, Deterioro de los activos - Aclara divulgaciones de la información sobre el importe recuperable de los activos deteriorados.	1 de Enero del 2014
NIC 39	Enmienda, Reconocimiento y medición; renovación de derivados - Interrupción de la contabilización de los instrumentos de cobertura de acuerdo a criterios.	1 de Enero del 2014
NIIF 9	Instrumentos financieros, especifica la clasificación y medición de activos y pasivos financieros.	1 de Enero del 2015
NIIF 21	Gravámenes, Interpretación de la NIC 37 - Provisiones, pasivos contingentes y activos contingentes.	1 de Enero del 2015

La Compañía estima que la adopción de las enmiendas a las NIIF antes descritas, no tendrá un impacto significativo en los estados financieros en el ejercicio de su aplicación inicial.

2.2. Moneda funcional y moneda de presentación –

Las partidas incluidas en los estados financieros de la Compañía se expresan en la moneda del entorno económico principal en que la entidad opera (“moneda funcional”). Los estados financieros se expresan en dólares estadounidenses, que es la moneda funcional y la moneda de presentación de la Compañía. A menos que se indique lo contrario, las cifras incluidas en los estados financieros adjuntos están expresadas en dólares estadounidenses.

2.3. Efectivo y equivalentes de efectivo –

El efectivo y equivalentes 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 y sobregiros bancarios. Los sobregiros bancarios son presentados como pasivos corrientes en el estado de situación financiera.

ABINSA ABASTECIMIENTOS INDUSTRIALES S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2013

(Expresado en dólares estadounidenses)

2.4. Activos y pasivos financieros –

2.4.1 Clasificación:

La Compañía clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías: “activos financieros a valor razonable a través de ganancias o pérdidas”, “préstamos y cuentas por cobrar”, “activos financieros mantenidos hasta su vencimiento” y “activos financieros disponibles para la venta”.

Los pasivos financieros se clasifican en las siguientes categorías: “pasivos financieros a valor razonable a través de ganancias y pérdidas” y “otros pasivos financieros”. La clasificación depende del propósito para el cual se adquirieron los activos o contrataron los pasivos financieros. La Administración determina la clasificación de sus activos financieros a la fecha de su reconocimiento inicial.

Al 31 de Diciembre del 2013 y del 2012, la Compañía mantuvo activos financieros en las categoría de “préstamos y cuentas por cobrar” y “activos financieros mantenidos hasta su vencimiento”. De igual forma, la Compañía solo mantuvo pasivos financieros en la categoría de “otros pasivos financieros” cuyas características se explican seguidamente:

Préstamos y cuentas por cobrar: representados en el estado de situación financiera principalmente por las cuentas por cobrar a Clientes, compañías y partes relacionadas 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 incluyen en el activo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses contados desde la fecha del estado de situación financiera.

Activos financieros mantenidos hasta su vencimiento: representados en el estado de situación financiera principalmente por las Inversiones temporales con vencimientos menores a 3 meses, por lo cual se clasifican en el rubro de efectivos y equivalentes de efectivo. Son activos financieros no derivados que dan derecho a pagos fijos o determinables y que no cotizan en un mercado activo. Se incluyen en el activo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses contados desde la fecha del estado de situación financiera.

Otros pasivos financieros: representados en el estado de situación financiera por las deudas bancarias y financieras, cuentas por pagar a proveedores locales y del exterior, compañías y partes relacionadas y otros pasivos. Se incluyen en el pasivo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses contados a partir de la fecha del estado de situación financiera.

2.4.2 Reconocimiento y medición inicial y posterior:

Reconocimiento –

La Compañía reconoce un activo o pasivo financiero en el estado de situación financiera a la fecha de la negociación y se reconocen cuando se compromete a comprar o vender el activo o pagar el pasivo.

ABINSA ABASTECIMIENTOS INDUSTRIALES S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2013

(Expresado en dólares estadounidenses)

Medición inicial –

Los activos y pasivos financieros son medidos inicialmente a su valor razonable más cualquier costo atribuible a la transacción, que de ser significativos, es reconocido como parte del activo o pasivo financiero; siempre que el activo o pasivo financiero no sea designado como valor razonable a través de ganancias y pérdidas. Con posterioridad al reconocimiento inicial la Compañía valoriza los mismos como se describe a continuación:

Medición posterior –

a) **Préstamos y cuentas por cobrar:** Posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado aplicando el método de interés efectivo. En específico, la Compañía presenta las siguientes cuentas dentro de esta categoría:

- (i) Cuentas por cobrar a Clientes: Estas cuentas corresponden a los montos adeudados por la venta de bienes realizadas en el curso normal de operaciones. Si se esperan cobrar en un año o menos se clasifican como activos corrientes, de lo contrario se presentan como activos no corrientes.

Los saldos presentados en el activo corriente se registran a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado (pues se recuperan hasta en 90 días) menos la provisión por deterioro.

- (ii) Compañías y partes relacionadas: Estas cuentas corresponden a los montos adeudados principalmente por préstamos de efectivo y pendientes de cobro, entre otros. Si se esperan cobrar en un año o menos se clasifican como activos corrientes, de lo contrario se presentan como activos no corrientes.

Estas cuentas se registran a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado pues se recuperan en el corto plazo.

- (iii) Otras cuentas por cobrar: Estas cuentas corresponden a los montos adeudados principalmente anticipos a proveedores, entre otros. Si se esperan cobrar en un año o menos se clasifican como activos corrientes, de lo contrario se presentan como activos no corrientes.

Estas cuentas se registran a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado pues se recuperan en el corto plazo.

b) **Activos financieros mantenidos hasta su vencimiento:** Posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado aplicando el método de interés efectivo. En específico, representan las inversiones financieras de corto plazo.

ABINSA ABASTECIMIENTOS INDUSTRIALES S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2013

(Expresado en dólares estadounidenses)

- c) **Otros pasivos financieros:** Posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado aplicando el método de interés efectivo. En específico, la Compañía presenta las siguientes cuentas dentro de esta categoría:
- (i) Deudas bancarias y financieras: Se registran inicialmente a su valor nominal que no difieren de su valor razonable, pues están contratados a las tasas vigentes en el mercado. No existen costos de transacciones significativos incurridos al momento de su contratación. Posteriormente se miden al costo amortizado utilizando las tasas de interés pactadas. Los intereses devengados que corresponden a préstamos utilizadas en el financiamiento de sus operaciones se presentan en el estado de resultados integrales en el rubro gastos financieros, los intereses pendientes de pago al cierre del año se presentan en el estado de situación financiera en el rubro Pasivos acumulados.
 - (ii) Cuentas por pagar Proveedores: Son obligaciones de pago por bienes o servicios adquiridos de proveedores locales y del exterior en el curso normal de los negocios. Se reconocen a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado pues no generan intereses y son pagaderas hasta 90 días.
 - (iii) Compañías y partes relacionadas: Estas cuentas corresponden a los montos adeudados por préstamos de efectivo para capital de trabajo, saldos por compra de bienes y servicios, entre otros. Si se esperan pagar en un año o menos se clasifican como pasivos corrientes, de lo contrario se presentan como pasivos no corrientes.

Estas cuentas se registran a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado pues no generan intereses y son pagadas en el corto plazo.

2.4.3 Deterioro de activos financieros -

La Compañía establece una provisión para pérdidas por deterioro de sus documentos y cuentas por cobrar cuando existe evidencia objetiva de que la Compañía no será capaz de cobrar todos los importes que se le adeudan de acuerdo con los términos originales de las cuentas a cobrar. La existencia de dificultades financieras significativas por parte del deudor, la probabilidad de que el deudor entre en quiebra o reorganización financiera y la falta o mora en los pagos se consideran indicadores de que la cuenta a cobrar se ha deteriorado. Al 31 de Diciembre del 2013 y 2012 se han registrado provisiones por deterioro de las cuentas por cobrar de Clientes, considerando dicho análisis.

ABINSA ABASTECIMIENTOS INDUSTRIALES S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2013

(Expresado en dólares estadounidenses)

2.4.4 Baja de activos y pasivos financieros –

Un activo financiero se elimina cuando expiran los derechos a recibir los flujos de efectivo del activo o si la Compañía transfiere el activo a un tercero sin retener sustancialmente los riesgos y beneficios del activo. Un pasivo es eliminado cuando las obligaciones de la Compañía especificadas en el contrato se han liquidado.

2.5. Inventarios –

Los inventarios se registran al costo o a su valor neto de realización el que resulte menor. El costo del inventario comprende los costos incurridos para dejar los productos en las ubicaciones y condiciones necesarias para su venta, netos de descuentos atribuibles a los inventarios. El costo de los inventarios y de los productos vendidos se determina usando el método de promedio ponderado. El valor neto realizable es el precio de venta estimado en el curso normal de los negocios, menos los gastos de comercialización y distribución.

Las importaciones en tránsito se presentan al costo de las facturas más otros cargos relacionados con la importación.

2.6. Estimación para inventario obsoleto y/o dañado –

Los inventarios incluyen una provisión para reconocer pérdidas por obsolescencia y/o daño, la cual es determinada en función de un análisis de la posibilidad real de venta. La provisión para inventario obsoleto y/o dañado se carga a los resultados del año.

2.7. Activo fijo –

Son registrados al costo histórico, menos depreciaciones acumuladas y pérdidas por deterioro, en caso de producirse. El costo incluye los desembolsos directamente atribuibles a la adquisición o construcción del activo. Los desembolsos posteriores a la compra o adquisición sólo son capitalizados cuando es probable que beneficios económicos futuros asociados a la inversión fluyan hacia la Compañía y los costos pueden ser medidos razonablemente.

Los otros desembolsos posteriores corresponden a reparaciones menores o mantenimiento y son registrados en resultados cuando son incurridos.

La depreciación es calculada linealmente basada en la vida útil estimada de los bienes del activo fijo, o de componentes significativos identificables que posean vidas útiles diferenciadas, sin considerar valores residuales. Las estimaciones de vidas útiles de los activos fijos son revisadas, y ajustadas si es necesario, a cada fecha de cierre de los estados financieros.

ABINSA ABASTECIMIENTOS INDUSTRIALES S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2013

(Expresado en dólares estadounidenses)

Las vidas útiles estimadas del activo fijo son las siguientes:

<u>Item</u>	<u>Vida útil (en años)</u>
Edificios	20
Maquinarias y equipos	10
Vehículos	5
Equipos de computación	3
Software	3

Cuando el valor en libros de un activo fijo excede a su monto recuperable, este es reducido inmediatamente hasta su valor recuperable.

Las pérdidas y ganancias por la venta de activo fijo, se calculan comparando los ingresos obtenidos con el valor en libros y se incluyen en el estado de resultados integrales.

2.8. Pérdidas por deterioro de valor de los activos no financieros –

Los activos sujetos a depreciación (activo fijo) se someten a pruebas de deterioro cuando se producen eventos o circunstancias que indican que podrán no recuperarse de su valor en libros. Las pérdidas por deterioro corresponden al monto en el que el valor en libros del activo excede su valor recuperable. El valor recuperable de los activos corresponde al mayor entre el monto neto que se obtendría de su venta o su valor en uso. Para efectos de evaluar el deterioro, los activos se agrupan a los niveles más pequeños en los que se genera flujos de efectivo identificables (unidades generadoras de efectivo).

En el caso que el monto del valor libros del activo exceda a su monto recuperable, la Compañía registra una pérdida por deterioro en los resultados del ejercicio. Al 31 de Diciembre del 2013 y 2012 no se ha identificado la necesidad de reconocer pérdidas por deterioro de activos no financieros (activo fijo).

2.9. Impuesto a la renta corriente y diferido –

El gasto por impuesto a la renta comprende el impuesto a la renta corriente y al diferido. El impuesto a la renta se reconoce en el estado de resultados integrales, excepto cuando se trata de partidas que se reconocen directamente en el patrimonio. En este caso el impuesto también se reconoce en otros resultados integrales o directamente en el patrimonio.

ABINSA ABASTECIMIENTOS INDUSTRIALES S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2013

(Expresado en dólares estadounidenses)

Impuesto a la renta corriente

El cargo por impuesto a la renta corriente se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables y se carga a los resultados del año que se devenga con base en el impuesto por pagar exigible. Las normas tributarias vigentes establecen una tasa de impuesto del 22% (2012: 23%) de las utilidades gravables, la cual se reduce al 12% (2012: 13%) si las utilidades son reinvertidas por el contribuyente.

Anticipo de impuesto a la renta

A partir del ejercicio fiscal 2010 entró en vigor la norma que exige el pago de un “anticipo mínimo de impuesto a la renta”, cuyo valor es calculado en función de las cifras reportadas el año anterior sobre el 0.2% del patrimonio, 0.2% de los costos y gastos deducibles, 0.4% de los ingresos gravables y 0.4% de los activos.

La referida norma estableció que en caso de que el impuesto a la renta causado sea menor que el monto del anticipo mínimo, este último se convertirá en impuesto a la renta definitivo, a menos que el contribuyente solicite al Servicio de Rentas Internas su devolución, lo cual podría ser aplicable, de acuerdo con la norma que rige la devolución de este anticipo.

Impuesto a la renta diferido

La circular No. NAC-DGECCGC12-00009 publicada en el Registro Oficial No. 718 del 6 de Junio del 2012 indica que “la aplicación de la deducibilidad de costos y gastos para efectos de impuesto a la renta, se rige por las disposiciones de la Ley de Régimen Tributario Interno y su reglamento respectivo, y en ninguno de dichos cuerpos normativos se encuentra prevista la aplicación de una figura de reversos de gastos no deducibles de periodos anteriores para efectos de la determinación del impuesto a la renta en el periodo corriente”.

Con base a lo detallado en el párrafo anterior, la Administración de la Compañía considera que al 31 de Diciembre de 2013 no se han producido diferencias temporales, entre las bases tributarias de los activos y pasivos y sus respectivos valores mostrados en los Estados financieros, que generen un activo o pasivo por impuesto a la renta diferido.

2.10. Beneficios a los empleados –

Beneficios sociales de corto plazo: Se registran en el rubro de pasivos acumulados del estado de situación financiera y corresponden principalmente a:

- i) La participación de los trabajadores en las utilidades: Calculada en función del 15% de la utilidad contable anual antes del impuesto a la renta, según lo establecido por la legislación ecuatoriana vigente. Se registra con cargo a resultados y se presenta como parte del gastos administrativos y

ABINSA ABASTECIMIENTOS INDUSTRIALES S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2013

(Expresado en dólares estadounidenses)

de ventas en función de la labor de la persona beneficiaria de este beneficio. En el caso de que la Compañía en determinado período no genere utilidades no tendría efecto dicha provisión.

- ii) Beneficios sociales (Décimo tercer y décimo cuarto sueldos): Se provisionan y pagan de acuerdo a la legislación vigente en el Ecuador.

Beneficios de largo plazo (Jubilación patronal y Bonificación para desahucio):

Provisiones de jubilación patronal y bonificación para desahucio (no fondeados): La Compañía tiene un plan de beneficio definido para jubilación patronal, normado por las leyes laborales ecuatorianas. Adicionalmente de acuerdo a las leyes vigentes, en los casos de determinación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, el empleador bonificará al trabajador con el veinticinco por ciento del equivalente a la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicios prestados a la misma Compañía o empleador, este beneficio se denomina desahucio.

La Compañía determina anualmente la provisión para jubilación patronal y desahucio con base en estudios actuariales practicados por un profesional independiente y se reconocen con cargo a los costos y gastos (resultados) del año aplicando el método de Costeo de Crédito Unitario Proyectado y representan el valor presente de las obligaciones a la fecha del estado de situación financiera, es unitario porque se calcula persona por persona, y proyectado porque es el valor de la obligación futura, definición actuarial. La reserva matemática se capitaliza a través del valor actual medio individual de la pensión patronal, más la capitalización a una tasa mínima equivalente a la tasa de conmutación actuarial conforme dispone la ley, publicado en el Registro oficial # 650 del 28 de Agosto del 2002.

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 que surgen de los ajustes basados en la experiencia y cambios en los supuestos actuariales se cargan a resultados en el período en el que surgen.

Los costos de los servicios pasados se reconocen inmediatamente en resultados del año.

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

ABINSA ABASTECIMIENTOS INDUSTRIALES S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2013

(Expresado en dólares estadounidenses)

2.11. Provisiones corrientes –

Las provisiones representadas en el estado de situación financiera, principalmente por beneficios sociales e impuestos se reconocen cuando la Compañía tiene una obligación presente, ya sea legal o implícita, como resultado de sucesos pasados; es probable que vaya a ser necesaria una salida de recursos para liquidar la obligación; y el importe se puede estimar de manera confiable. Las provisiones se miden por el valor presente de los desembolsos que se espera sean necesarios para liquidar la obligación usando una tasa antes de impuesto que refleje las evaluaciones del mercado actual del valor temporal del dinero y los riesgos específicos de la obligación. El incremento en la provisión como motivo del paso del tiempo se reconoce como un gasto por intereses.

Los conceptos por el cual se constituye provisión con cargo a resultados comprenden principalmente a los descritos en la Nota 10.

2.12. Reserva legal –

De acuerdo con la legislación vigente, la Compañía debe apropiar por lo menos el 10% de la utilidad neta del año a una reserva legal hasta que el saldo de dicha reserva alcance el 50% del capital suscrito. La reserva legal no está disponible para distribución de dividendos, pero puede ser capitalizada o utilizada para absorber pérdidas.

2.13. Reserva proveniente de la adopción por primera vez de las “NIIF” –

Los ajustes provenientes de la adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera “NIIF” que se registraron en el patrimonio en la cuenta Resultados acumulados, subcuenta Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las “NIIF”, que generaron un saldo acreedor éste sólo podrá ser capitalizados en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubieren; utilizado en absorber pérdidas; o devuelto en el caso de liquidación de la compañía.

2.14. Reconocimiento de ingresos –

Los ingresos comprenden el valor razonable de lo cobrado o por cobrar por la venta de sus productos en el curso normal de sus operaciones. Los ingresos se muestran netos de IVA, rebajas y descuentos otorgados. Los ingresos son reconocidos en la medida en que es probable que los beneficios económicos fluyan hacia la Compañía puedan ser medidos con fiabilidad y cuando la Compañía hace entrega de sus productos al comprador y en consecuencia transfieren, los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad de esos bienes y no mantiene el derecho a disponer de ellos, ni a mantener un control sobre los mismos.

ABINSA ABASTECIMIENTOS INDUSTRIALES S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2013

(Expresado en dólares estadounidenses)

2.15. Costos y gastos –

Los costos y gastos se registran al costo histórico. 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 la cuenta de resultados.

3. ESTIMACIONES Y CRITERIOS CONTABLES SIGNIFICATIVOS

La preparación de estados financieros requiere que la Administración realice estimaciones y utilice supuestos que afectan los montos incluidos en estos estados financieros y sus notas relacionadas. Las estimaciones realizadas y supuestos utilizados por la Compañía se encuentran basados en la experiencia histórica, cambios en la industria e información suministrada por fuentes externas calificadas. Sin embargo, los resultados finales podrían diferir de las estimaciones bajo ciertas condiciones.

Las estimaciones y políticas contables significativas son definidas como aquellas que son importantes para reflejar correctamente la situación financiera y los resultados de la Compañía y/o las que requieren un alto grado de juicio por parte de la Administración.

Las principales estimaciones y aplicaciones del criterio profesional se encuentran relacionadas con los siguientes conceptos:

- Provisión por deterioro de cuentas por cobrar: La estimación para cuentas dudosas es determinada por la gerencia de la Compañía, en base a una evaluación de la antigüedad de los saldos por cobrar y la posibilidad de recuperación de los mismos. La provisión para cuentas dudosas y las recuperaciones de cuentas provisionadas se cargan y se acreditan a los resultados del año. (2.4.3).
- Activo fijo: La determinación de las vidas útiles que se evalúan al cierre de cada año. (2.7).
- 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 (fundamentalmente efectos de la adopción de las NIIF) se revertirán en el futuro. (2.9).

ABINSA ABASTECIMIENTOS INDUSTRIALES S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2013

(Expresado en dólares estadounidenses)

- Provisiones por beneficios a empleados: Las hipótesis empleadas en el cálculo actuarial de Jubilación patronal y Bonificación para desahucio. Para lo cual utiliza estudios actuariales practicados por profesionales independientes. (2.10).

4. ADMINISTRACION DE RIESGOS

4.1. Factores de riesgos financieros

Las actividades de la Compañía la exponen a una variedad de riesgos financieros: riesgos de mercado, riesgo de crédito y riesgo de liquidez. El programa general de administración de riesgos de la Compañía se concentra principalmente en la gestión y diversificación del mercado en que opera y en la gestión de los gastos de operación y costos de productos terminados para la reventa, además de los riesgos relacionados con la obtención de crédito para garantizar su liquidez y sus inversiones. El programa tiene por objetivo final minimizar potenciales efectos adversos que estos riesgos podrían generar en el desempeño financiero de la Compañía.

La administración de riesgos está bajo la responsabilidad de la Gerencia de la Compañía.

(a) Riesgo de mercado

i. Riesgo de tasa de interés

La Compañía asume riesgos mínimos en fluctuaciones de tasas de interés, en razón que se mantiene préstamos contratados con instituciones financieras locales, cuyas tasas son fijas, las cuales son comparables a los del mercado, durante la vigencia de los contratos de dichos préstamos, por lo cual, en opinión de la Gerencia, la Compañía no tiene una exposición importante a los riesgos de tasas de interés.

ii. Riesgo de precio

La Compañía ha logrado mitigar el riesgo del precio de los costos de productos terminados para la reventa por cuanto mantiene negociaciones directas con los fabricantes/distribuidores de los mismos. Cuando se presentan fluctuaciones de precios de las mercaderías, se renegocian los precios de compras de forma trimestral y a la vez se hacen los estudios de revisión de precios de los productos, para transferir de la mejor manera los impactos de incrementos de costos unitarios de las mercaderías, en el precio de venta de los productos terminados para la reventa.

iii. Riesgo de tipo de cambio

La Compañía realiza sus operaciones principales únicamente en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica, moneda de curso legal en el país, y no efectúa transacciones en otras monedas, en

ABINSA ABASTECIMIENTOS INDUSTRIALES S.A.**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS****31 DE DICIEMBRE DEL 2013**

(Expresado en dólares estadounidenses)

consecuencia no se presentan riesgos mayores ni efectos importantes por variaciones de tipos de cambio en los estados financieros.

(b) Riesgo de crédito

El riesgo de crédito es el riesgo de que una contraparte no pueda cumplir con sus obligaciones en relación con un instrumento financiero o contrato de venta, generando una pérdida financiera. La Compañía está expuesta a un riesgo de crédito por sus actividades operativas (principalmente en cuentas por cobrar a Clientes).

El riesgo de crédito surge del efectivo y equivalentes de efectivo, depósitos en bancos e instituciones financieras, así como la exposición al crédito de Clientes, que incluyen a los saldos pendientes de las cuentas por cobrar y a las transacciones comprometidas. La Compañía mantiene cuentas por cobrar a distintas empresas y no mantiene cuentas pendientes de cobro significativas con ninguna en particular. Respecto de bancos e instituciones financieras, sólo se acepta a instituciones cuyas calificaciones de riesgo independientes determinen niveles de solvencia que garanticen estabilidad, dinámica y respaldo a los depósitos de la Empresa.

(c) Riesgo de liquidez

La Compañía monitorea su riesgo de escasez de fondos usando un flujo de caja proyectado a corto y largo plazo. El objetivo de la Compañía es mantener una continuidad de fondos y una flexibilidad de los mismos a través del uso de préstamos y aportes de accionistas. A continuación se resume los vencimientos de las obligaciones de la Compañía, basado en los montos contractuales a desembolsar no descontados:

	Menos de 3 meses	De 3 a 12 meses	Más de 1 año	Total
A 31 de Diciembre del 2013				
Obligaciones bancarias	-	412,768	-	412,768
Cuentas por pagar Proveedores	152,286	-	-	152,286
Compañías y Partes Relacionadas	-	40,304	257,571	297,875
Total	152,286	453,072	257,571	862,929
A 31 de Diciembre del 2012				
Obligaciones bancarias	-	312,952	-	312,952
Cuentas por pagar Proveedores	229,861	-	-	229,861
Compañías y Partes Relacionadas	-	27,807	299,386	327,193
Cuentas por pagar Otras	6,514	-	-	6,514
Total	236,375	340,759	299,386	876,520

ABINSA ABASTECIMIENTOS INDUSTRIALES S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2013

(Expresado en dólares estadounidenses)

4.2. Administración del riesgo de capital

Los objetivos de la Compañía al administrar el capital son el salvaguardar la capacidad de la misma de continuar como empresa en marcha con el propósito de generar retornos a sus Accionistas y mantener una estructura de capital óptima para reducir el costo del capital.

Consistente con la industria, la Compañía monitorea su capital sobre la base del ratio de apalancamiento. Este ratio se calcula como la deuda neta dividida entre el capital total. La deuda neta se calcula como el total de los recursos ajenos (incluyendo deudas bancarias corrientes, cuentas por pagar comerciales y cuentas por pagar a compañías y partes relacionadas) menos el efectivo y equivalentes de efectivo. El capital total se calcula como el "patrimonio neto" más la deuda neta.

Los ratios de apalancamiento al 31 de Diciembre de 2013 y de 2012 fueron los siguientes:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Obligaciones bancarias	412.768	312.952
Cuentas por pagar a Proveedores	152.286	229.861
Compañías y partes relacionadas (1)	297.875	327.193
Otras cuentas por pagar	-	6.514
	<u>862.929</u>	<u>876.520</u>
Efectivo y equivalentes de efectivo	<u>(248.236)</u>	<u>(236.788)</u>
Deuda neta	614.693	639.732
Total patrimonio neto	<u>561.639</u>	<u>551.833</u>
Capital total	<u>1.176.332</u>	<u>1.191.565</u>
Ratio de apalancamiento	<u>52%</u>	<u>54%</u>

(1) Incluye los montos del pasivo corriente y no corriente al cierre de cada periodo.

El ratio de endeudamiento se disminuye durante 2013 como resultado, fundamentalmente, de las cancelaciones a proveedores, compañías y partes relacionadas.

ABINSA ABASTECIMIENTOS INDUSTRIALES S.A.**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS****31 DE DICIEMBRE DEL 2013**

(Expresado en dólares estadounidenses)

5. INSTRUMENTOS FINANCIEROS

Categorías de instrumentos financieros - A continuación se presentan los valores en libros de cada categoría de instrumentos financieros:

	Al 31 de Diciembre del 2013		Al 31 de Diciembre del 2012	
	Corriente	No corriente	Corriente	No corriente
Activos financieros medidos al costo:				
Efectivo y equivalentes de efectivo	248.236	-	236.788	-
Activos financieros medidos al costo amortizado:				
Clientes	337.869	-	403.617	-
Compañías y partes relacionadas	30.054	-	25.523	-
Otras	36.012	-	596	-
Total activos financieros	652.171	-	666.524	-
Pasivos financieros medidos al costo amortizado:				
Obligaciones bancarias	412.768	-	312.952	-
Proveedores	152.286	-	229.861	-
Compañías y partes relacionadas	40.304	257.571	27.807	299.386
Otras	-	-	6.514	-
Total pasivos financieros	605.358	257.571	577.134	299.386

El efectivo y equivalentes de efectivo, deudores comerciales, préstamos por cobrar, cuentas por cobrar a compañías relacionadas, obligaciones bancarias, proveedores, y otras cuentas por pagar se aproximan al valor justo, debido a la naturaleza de corto plazo de estos instrumentos, en los pasivos no corrientes, dado que sus condiciones y tasas de interés son las de mercado, se considera que las mismas se encuentran a valor razonable.

6. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Composición:

	2013	2012
Caja y bancos	13.486	3.606
Inversiones temporales (1)	300.316	300.316
	313.802	303.922
Sobregiros bancarios	(65.566)	(67.134)
Total	248.236	236.788

ABINSA ABASTECIMIENTOS INDUSTRIALES S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2013

(Expresado en dólares estadounidenses)

- (1) Corresponden a certificado de depósito mantenido con una institución financiera local a un plazo de 360 días a una tasa de interés anual de 0,15%.

7. DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR - CLIENTES

Los Documentos y cuentas por cobrar - Clientes que se revelan arriba se clasifican como activos financieros que se miden al costo amortizado para aquellos vencimientos superiores a 365 días. Todos los saldos son clasificados como activos corrientes.

El período de crédito promedio sobre la venta de bienes es de hasta 90 días. No se hace ningún recargo por intereses sobre las cuentas comerciales por cobrar después de la facturación.

Antes de aceptar cualquier nuevo Cliente, la Compañía utiliza un sistema propio de calificación crediticia para evaluar la calidad crediticia del Cliente potencial y definen los límites de crédito por Cliente, en la actualidad sus ventas son realizadas a las principales empresas del sector de la construcción, pesquero y del sector inmobiliario. Los límites y calificaciones atribuidos a los Clientes se revisan cada año. Si bien el 31% de las cuentas por cobrar no están vencidas ni deterioradas, tienen la mejor calificación de crédito atribuible de acuerdo al sistema de calificación crediticia usado por la Compañía. Adicionalmente se efectúan las acciones de recuperación de forma oportuna.

Al determinar la recuperabilidad de una cuenta por cobrar Cliente, la Compañía considera cualquier cambio en la calidad crediticia de la cuenta a partir de la fecha en que se otorgó inicialmente el crédito hasta el final del período sobre el que se informa. La Administración de la Compañía considera que la concentración del riesgo de crédito es limitada debido a que la base de Clientes es razonablemente dispersa e independiente.

Al 31 de Diciembre del 2013 y 2012, la provisión para cuentas incobrables incluye cuentas por cobrar Clientes que se encuentran deterioradas individualmente, el deterioro reconocido representa la diferencia entre el importe en libros de esas cuentas por cobrar Clientes y el valor presente de los flujos de efectivo esperados de la liquidación. La Compañía no mantiene ninguna garantía sobre estos saldos.

8. INVENTARIOS

	2013	2012
Productos terminados para la reventa (1)	508.501	490.945
Inventario en tránsito (2)	8.372	51.158
	<u>516.873</u>	<u>542.103</u>

- (1) Incluye principalmente cables de acero, cadenas, accesorios, estrobos entre otros productos destinados para entidades que operan en el sector constructor y pesquero.

ABINSA ABASTECIMIENTOS INDUSTRIALES S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2013

(Expresado en dólares estadounidenses)

- (2) Corresponde principalmente a importaciones en tránsito de productos terminados para la reventa, estos saldos fueron liquidados mayormente durante los primeros meses de los años 2014 y 2013, respectivamente.

Los saldos antes expuestos representan las existencias al cierre del periodo, certificadas por la Compañía mediante los conteos físicos. De acuerdo con el modelo de negocio a la empresa el periodo de rotación de los inventarios no exceden de 90 días. La Compañía no mantiene ninguna garantía sobre éstos saldos.

9. ACTIVO FIJO, NETO

Composición del componente al 31 de Diciembre:

	2013	2012
Edificios (1)	134,546	134,546
Maquinarias y equipos	20,645	18,434
Muebles y enseres	46,304	46,304
Vehículos	130,630	130,630
Equipo de computación	15,042	13,966
Software	2,320	1,553
	349,487	345,433
(-) Depreciación Acumulada	(177,490)	(163,369)
	171,997	182,064

Movimiento del año:

	2013	2012
Movimiento del año:		
Saldo al 1ro. de Enero	182,064	107,779
Adiciones, netas (1)	4,054	88,086
Depreciación	(14,121)	(13,801)
Saldos al 31 de Diciembre	171,997	182,064

- (1) Durante el 2012 corresponde a la adquisición de departamentos para uso de la gerencia valorados en US\$94.600 y US\$39.900 localizados en la ciudades de Quito y Cuenca, y ventas de vehículos por aproximadamente US\$49.700 de costo en libros, totalmente depreciados.

La Compañía no mantiene ninguna garantía sobre éstos saldos.

ABINSA ABASTECIMIENTOS INDUSTRIALES S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2013

(Expresado en dólares estadounidenses)

10. PROVISIONES

	<u>Saldos al inicio</u>	<u>Incrementos</u>	<u>Pagos y/o utilizaciones</u>	<u>Saldos al final</u>
<u>Año 2013</u>				
Provisión para cuentas incobrables	38.074	-	(5.156)	32.918
Impuesto a la renta	12.097	13.697	(12.097)	13.697
Intereses por pagar	2.471	15.170	(15.170)	2.471
Participación de los trabajadores en las utilidades	2.676	2.013	(2.676)	2.013
Beneficios sociales	10.069	12.467	(17.467)	5.069
Provisión para jubilación patronal	2.419	302	-	2.721
Provisión para bonificación desahucio	686	65	-	751
<u>Año 2012</u>				
Provisión para cuentas incobrables	38.074	-	-	38.074
Impuesto a la renta	1.140	12.097	(1.140)	12.097
Intereses por pagar	-	2.471	-	2.471
Participación de los trabajadores en las utilidades	1.938	2.676	(1.938)	2.676
Beneficios sociales	12.069	21.018	(23.018)	10.069
Provisión para jubilación patronal	1.623	796	-	2.419
Provisión para bonificación desahucio	-	686	-	686

11. OBLIGACIONES BANCARIAS

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Banco de la Producción C.A. (1)	262.768	162.952
Banco del Pichincha C.A. (2)	150.000	150.000
	<u>412.768</u>	<u>312.952</u>

- (1) Corresponden a préstamos para capital de trabajo, con vencimientos corrientes, bajo la modalidad de cartas de créditos, con un interés anual promedio de 11,82% (Año 2012 -11,82%). Estos créditos estas garantizadas con la firma solidaria del principal Accionista.
- (2) Representan préstamo de dicha institución financiera local para capital de operación, esta transacción esta garantizada con una inversión financiera.

ABINSA ABASTECIMIENTOS INDUSTRIALES S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2013

(Expresado en dólares estadounidenses)

12. IMPUESTOS

a) Conciliación del resultado contable - tributario

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

	2013	2012
Utilidad antes Participación de los trabajadores e		
Impuesto a la renta	13.419	17.839
Menos - Participación de los trabajadores	(2.013)	(2.676)
	11.406	15.163
Más – Gastos no deducibles (1)	5.392	18.420
Utilidad gravable	16.798	33.583
Tasa de impuesto a la renta	22%	23%
Impuesto a la renta	3.696	7.724
Anticipo mínimo de Impuesto a la renta	13.697	12.097
Impuesto a la renta causado (2)	13.697	12.097
Impuesto a la renta diferido (3)	-	6.674
Gasto de Impuesto a la renta del año	13.697	18.771

(1) Al 31 de Diciembre del 2013 corresponden: i) US\$\$1.960 al excedente de los gastos de gestión, ii) US\$2.250 gastos de viaje incurridos en el ejercicio, y iii) gastos que no cuentan con la documentación tributaria adecuada.

(2) Durante el año 2013 y 2012 la Compañía determinó el anticipo mínimo de Impuesto a la renta para dicho año siguiendo las bases descritas en la norma tributaria. Para el año 2013 y 2012 la Compañía consideró como Impuesto a la renta corriente el monto del anticipo mínimo determinado, dado que el impuesto a la renta causado de dichos años no superó a este último.

(3) Véase comentario en literal b) siguiente.

ABINSA ABASTECIMIENTOS INDUSTRIALES S.A.**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS****31 DE DICIEMBRE DEL 2013**

(Expresado en dólares estadounidenses)

Reconciliación de la tasa efectiva -

	2013	2012
Utilidad antes de impuestos	11,406	15,163
Tasa impositiva	22%	23%
	2,509	3,487
Otras diferencias permanentes	11,188	15,284
Impuesto a la renta del año, ganancia impuesto a la renta diferido	13,697	18,771
	120%	124%

b) Impuesto a la renta diferido

La tasa impositiva aplicada para el cálculo del impuesto a la renta diferido al 31 de Diciembre del 2013 es la que estará vigente en el período esperado para su realización, empezando en 25% en 1 de Enero del 2011 y disminuyendo anualmente en un punto porcentual hasta llegar al 22%, en función de lo contemplado en el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones, aprobado en Noviembre del 2010 y vigente a partir de Enero del 2011.

El análisis de impuestos diferidos pasivos es el siguiente:

	2013	2012
<u>Impuestos diferidos pasivos:</u>		
Se realizará dentro de 12 meses	-	-
Se realizará después de 12 meses	617	617
	<u>617</u>	<u>617</u>

El movimiento de la cuenta impuesto a la renta diferido neto es el siguiente:

	Al 1 de Enero del 2013	Realización y reconocimiento	Al 31 de Diciembre del 2013
Provisión para Jubilación patronal	(617)	-	(617)
	<u>(617)</u>		<u>(617)</u>
	Al 1 de Enero del 2012	Realización y reconocimiento	Al 31 de Diciembre del 2012
Provisión para deterioro de Cartera	6,510	(6,510)	-
Provisión para Jubilación patronal	(453)	(164)	(617)
	<u>6,057</u>	<u>(6,674)</u>	<u>(617)</u>

ABINSA ABASTECIMIENTOS INDUSTRIALES S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2013

(Expresado en dólares estadounidenses)

La Compañía no efectuó el cálculo de actualización del Impuesto a la renta diferido considerando la resolución emitida por el SRI relacionada con la imposibilidad de utilizar reversiones de gastos no deducibles de años anteriores para el cálculo del Impuesto a la renta del año corriente. El efecto del ajuste se incluye en otros gastos del rubro Gastos de administración, la Administración considera que dicho registro no es significativo en los estados financieros adjuntos.

c) Situación Fiscal

De acuerdo con disposiciones legales, la autoridad tributaria tiene la facultad de revisar las declaraciones del impuesto a la renta de la Compañía, dentro del plazo de hasta tres años posteriores contados a partir de la fecha de presentación de la declaración de Impuesto a la renta, siempre y cuando haya cumplido oportunamente con las obligaciones tributarias. Los años 2011 al 2013 inclusive aún están abiertos a una fiscalización.

d) Precios de transferencia -

Las normas tributarias vigentes incorporan el principio de plena competencia para las operaciones realizadas con partes relacionadas. Por su parte el Servicio de Rentas Internas solicita se prepare y remita por parte de la empresa el Anexo de operaciones con partes relacionadas para aquellas compañías que hayan tenido operaciones con partes relacionadas locales y/o domiciliadas en el exterior en el mismo período fiscal y cuyo monto acumulado sea superior a US\$3.000.000 y aquellos que hayan efectuado operaciones por más de US\$6.000.000 deberán presentar adicional al Anexo, el Informe Integral de Precios de Transferencias. Se incluye como parte relacionadas a empresas domiciliadas en paraísos fiscales. El indicado estudio debe ser remitido hasta el mes de Junio del 2014 conforme el noveno dígito del RUC. Adicionalmente exige que en su declaración de impuesto a la renta anual declare las operaciones de activos, pasivos, ingresos y egresos. La Compañía no califica para preparar este estudio.

e) Impuesto al Valor Agregado (IVA) –

Este impuesto se grava al valor de la transferencia de los productos comercializados por la Compañía en todas sus etapas de comercialización a la tarifa del 12% calculado en base a los precios de venta (valor total de la factura a su cliente), que incluye los costos y gastos imputables al precio.

f) Reformas tributarias –

Durante Diciembre del 2013 la Administración tributaria emitió la Resolución # NAC-DGERCGC13-00765 la cual determina que los errores en una declaración de impuestos, cuya solución no modifique el impuesto a pagar o implique diferencias a favor del contribuyente o modifique la pérdida o el crédito tributario en más o menos, podrán enmendarse dentro del año siguiente a la presentación de la declaración original.

ABINSA ABASTECIMIENTOS INDUSTRIALES S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2013

(Expresado en dólares estadounidenses)

g) Impuestos y retenciones por cobrar –

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Retenciones en la fuente de IR (1)	86.062	74.285
Impuesto a valor agregado (IVA) (2)	41.588	35.720
Crédito tributario IVA en exceso	7.251	7.251
Anticipo del IR año corriente (3)	12.351	9.152
Retenciones en la fuente del IVA	<u>6.618</u>	<u>6.533</u>
	<u>153.870</u>	<u>132.941</u>

(1) Corresponde al saldo de las retenciones practicadas por los Clientes sobre las facturas de ventas emitidas por la Compañía durante cada ejercicio.

(2) Representa el saldo del impuesto pagado en las adquisiciones de bienes y servicios al cierre de cada ejercicio.

(3) Corresponde al valor pagado por la Compañía en cada período.

h) Impuestos y retenciones por pagar –

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Retenciones en la fuente del IR (1)	977	1.630
Retenciones en la fuente del IVA (1)	271	2.995
IVA facturado en ventas (2)	<u>8.838</u>	<u>22.098</u>
	<u>10.086</u>	<u>26.723</u>

(1) Representa las retenciones efectuadas a Proveedores por compra de bienes y servicios en Diciembre de cada periodo. Dichos montos fueron cancelados en Enero del periodo siguiente.

(2) Corresponde al impuesto facturado a los Clientes en las ventas de Diciembre de cada periodo, estos saldos fueron cancelados en los meses siguientes de los periodos.

ABINSA ABASTECIMIENTOS INDUSTRIALES S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2013

(Expresado en dólares estadounidenses)

13. OBLIGACIONES PATRONALES

Obligaciones patronales de corto plazo:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Beneficios sociales (1)	5.069	10.069
Participación de los trabajadores en las utilidades (2)	<u>2.013</u>	<u>2.676</u>
	<u>7.082</u>	<u>12.745</u>

(1) Representa los derechos a vacaciones anuales, décimos, fondos de reserva y los feriados progresivos acumulados y compensaciones laborales reclamadas por los empleados.

(2) De conformidad con disposiciones legales, los trabajadores tienen derecho a participar en las utilidades de la empresa en un 15% aplicable a las utilidades líquidas o contables.

Obligaciones patronales de largo plazo:

Jubilación patronal y desahucio

El saldo de la provisión para jubilación patronal y desahucio al 31 de Diciembre del 2013 y 2012, corresponde al 100% del valor actual de la reserva matemática calculada actuarialmente por un profesional independiente para todos los trabajadores que a esas fechas que se encontraban prestando servicios para la Compañía.

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Provisión de Jubilación patronal	2.721	2.419
Provisión de Bonificación para desahucio	<u>751</u>	<u>686</u>
	<u>3.472</u>	<u>3.105</u>

ABINSA ABASTECIMIENTOS INDUSTRIALES S.A.**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS****31 DE DICIEMBRE DEL 2013**

(Expresado en dólares estadounidenses)

14. COSTOS Y GASTOS POR NATURALEZA

	2013	2012
Costo de mercadería vendida	(830.442)	(692.746)
Arrendamiento operativo	(107.609)	(89.024)
Intereses pagados	(47.602)	(48.980)
Remuneraciones y beneficios sociales	(40.063)	(51.571)
Honorarios y servicios profesionales	(31.937)	(8.667)
Impuesto de salida de divisas	(22.522)	(8.348)
Otros beneficios al personal	(16.402)	(14.032)
Depreciaciones	(14.121)	(13.801)
Gastos en productos	(11.305)	(25.555)
Comisiones por carta de crédito	(10.946)	(12.956)
Gastos de bodegas	(10.241)	(9.433)
Viáticos y gastos de gestión	(7.855)	(12.000)
Servicios básicos	(6.673)	(8.122)
Impuestos y contribuciones	(6.195)	(6.502)
Gastos de ventas	(4.174)	(5.574)
Seguros	(4.050)	(5.056)
Gastos bancarios	(2.855)	(1.129)
Mantenimiento y vehículos	(2.245)	(8.451)
Participación de los trabajadores en las utilidades	(2.013)	(2.676)
Suministros y mantenimiento de oficina	(1.901)	(4.032)
Otros	(33.365)	(10.709)
	<u>(1.214.516)</u>	<u>(1.039.364)</u>

15. CAPITAL SOCIAL

El capital suscrito y pagado de la Compañía al 31 de Diciembre del 2013 y 2012 comprende 160.000 acciones ordinarias y nominativas de valor nominal US\$ 1 cada una, siendo la composición accionaria del capital pagado el siguiente:

Accionistas	Nacionalidad	Número de acciones	%
Cevallos Durán Esteban	Ecuatoriana	52.800	33,00%
Cevallos Durán Galo	Ecuatoriana	52.800	33,00%
Cevallos Durán Paúl	Ecuatoriana	52.800	33,00%
Cevallos Fajardo Galo	Ecuatoriana	1.600	1,00%
		<u>160.000</u>	<u>100,00%</u>

ABINSA ABASTECIMIENTOS INDUSTRIALES S.A.**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS****31 DE DICIEMBRE DEL 2013**

(Expresado en dólares estadounidenses)

Durante el 2012, se transfirió de la cuentas por pagar a Compañías y Partes Relacionadas US\$369.999 como aportes para futuras capitalizaciones. Esta decisión deberá ser ratificada por los Accionistas de la Compañía en el primer semestre del 2014.

Reformas a la Ley de Compañías en el Ecuador requieren que los representantes legales de las compañías presenten información de los accionistas extranjeros de las compañías con indicación del dueño de esa compañía así como de sus directores. La Compañía no califica para presentar esta información

16. SALDOS Y TRANSACCIONES CON COMPAÑÍAS Y PARTES RELACIONADAS

Se incluye bajo la denominación de compañías relacionadas con accionistas comunes, con participación accionaria significativa.

	2013	2012
ACTIVOS		
Documentos y cuentas por cobrar		
Compañías Relacionadas (1)		
Cega International Traders S.A.	505	893
Tacrin S.A.	5.580	16.740
Cegamarketing S.A.	10.000	-
	<u>16.085</u>	<u>17.633</u>
Accionistas (1)		
Galo Cevallos	7.037	7.037
Paúl Cevallos	853	853
Esteban Cevallos	6.079	-
	<u>13.969</u>	<u>7.890</u>
	<u>30.054</u>	<u>25.523</u>
PASIVOS		
PASIVOS A CORTO PLAZO		
Documentos y cuentas por pagar (2)		
Accionistas		
Galo Cevallos Fajardo	-	27.807
Compañías Relacionadas		
Cega International Traders S.A.	<u>40.304</u>	<u>-</u>

ABINSA ABASTECIMIENTOS INDUSTRIALES S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2013

(Expresado en dólares estadounidenses)

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
PASIVOS		
PASIVOS A LARGO PLAZO		
Accionistas y partes relacionadas (2)		
Bertha Cevallos	22.411	-
Galo Cevallos Fajardo	235.160	299.386
Beatriz Durán	-	-
	<u>257.571</u>	<u>299.386</u>
	<u>297.875</u>	<u>327.193</u>

(1) Corresponden a préstamos efectuados a dichos Accionistas y compañías relacionadas.

(2) Corresponden principalmente a pagos efectuados por los Accionistas para realizar importaciones de productos terminados para la reventa en años anteriores y durante el 2013, neto de cancelaciones. Estos saldos serán cancelados progresivamente en la medida de la generación de fondos futuros a través de la realización de sus inventarios y la recuperación de sus activos exigibles.

Adicionalmente durante el año 2012 la Compañía efectuó una capitalización de pasivos con su principal accionista. Véase nota 15.

Los saldos antes expuestos no devengan intereses y no tienen plazos definidos de cobros y/o pagos, pero a excepción en el mencionado numeral 2 anterior (pasivos a largo plazo), se estiman cobrar y/o cancelar en el corto plazo.

Los términos y condiciones bajo las cuales se realizaron estas operaciones son, en general, equiparables a otras transacciones de igual especie realizadas con terceros.

Remuneraciones personal clave de la gerencia

La Administración de la Compañía incluye miembros clave que comprenden: Jefa de Planificación y Mercadeo y Supervisor Técnico. Los costos por remuneraciones de los miembros de la Gerencia Media del año 2013 son US\$ 23.198 (2012 - US\$ 23.833).

ABINSA ABASTECIMIENTOS INDUSTRIALES S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2013

(Expresado en dólares estadounidenses)

17. EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de Diciembre del 2013 y la fecha de emisión de estos estados financieros (29 de Abril del 2014) no se produjeron eventos que, en la opinión de la Administración de la Compañía, pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros que no se hayan revelado en los mismos.



Ing. Esteban Cevallos Durán
Gerente General



Econ. Clara Yáñez
Contadora

* * * * *