

**COMERCIALIZADORA INTERNACIONAL ABRACOL S.A.  
EMPRESA MULTINACIONAL ANDINA**

**ESTADOS FINANCIEROS POR LOS AÑOS TERMINADOS  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011**

**Y OPINIÓN DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**

**ANDRADE GUAYASAMIN Cía. Ltda.**  
**CONTADORES PUBLICOS AUTORIZADOS**

**COMERCIALIZADORA INTERNACIONAL ABRACOL S.A.  
EMPRESA MULTINACIONAL ANDINA**

*INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES  
SOBRE LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011*

# ANDRADE GUAYASAMIN CIA. LTDA.

CONTADORES PÚBLICOS AUTORIZADOS

## INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los señores Accionistas y Directores de "Comercializadora Internacional Abracol S.A. Empresa Multinacional Andina"

### **Informe sobre los estados financieros**

Hemos auditado los estados financieros que se adjuntan de "Comercializadora Internacional Abracol S.A. Empresa Multinacional Andina" al 31 diciembre del 2012 y 2011 y los correspondientes estados de resultados, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas y un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas.

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

La gerencia de la compañía es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF. Esta responsabilidad incluye: el diseño, la implementación y el mantenimiento de controles internos que son relevantes para la preparación y presentación razonable de los estados financieros de forma que estén libres de errores importantes causados por fraude o error; la selección y aplicación de políticas contables apropiadas; y la elaboración de estimaciones contables que son razonables de acuerdo con las circunstancias.

### **Responsabilidad del Auditor**

Nuestra responsabilidad es la de expresar una opinión sobre estos estados financieros adjuntos, basados en nuestra auditoría. Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con normas internacionales de auditoría, las cuales requieren que cumplamos con requerimientos éticos, planifiquemos y realicemos una auditoría para obtener certeza razonable sobre si los estados financieros están libres de representación errónea de importancia relativa.

Una auditoría comprende la ejecución de procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los saldos y revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación de los riesgos de representación errónea de importancia relativa de los estados financieros, ya sea debido a fraude o error. Al efectuar esta evaluación de riesgo, el auditor toma en consideración el control interno relevante a la preparación y presentación razonable de los estados financieros, para diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el fin de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía. Una auditoría también incluye la evaluación de si los principios de contabilidad aplicados son apropiados y si las estimaciones contables realizadas por la administración son razonables, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiadas para proporcionar una base para nuestra opinión de auditoría.

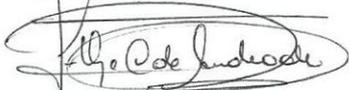
**ANDRADE GUAYASAMIN CIA. LTDA.**  
CONTADORES PÚBLICOS AUTORIZADOS

**Opinión**

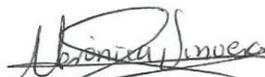
En nuestra opinión, los referidos estados financieros presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la posición financiera de "Comercializadora Internacional Abracol S.A. Empresa Multinacional Andina" al 31 de diciembre del 2012 y 2011, el resultado de sus operaciones, los cambios en el patrimonio y flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera.

Quito - Ecuador 6 de mayo del 2013

**ANDRADE GUAYASAMÍN CIA. LTDA.**  
SC-RNAE No.061



Ivethe Villacís C.  
Representante Legal.  
Registro C.P.A. No. 30886



Verónica Vinuesa N.  
Registro C.P.A. No.28175

COMERCIALIZADORA INTERNACIONAL ABRACOL S.A.  
EMPRESA MULTINACIONAL ANDINA

**ESTADO DE SITUACION FINANCIERA AL 31 DE DICIEMBRE**

(En Dólares de los Estados Unidos de América-US\$)

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
<b><u>ACTIVOS</u></b>		
<b>ACTIVOS CORRIENTES:</b>		
Efectivo y bancos	58,412.01	120,738.48
Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar	Nota 3 2,339,493.35	984,150.72
Inventarios	Nota 4 1,208,531.73	770,503.49
<b>Total Activo Corriente</b>	<b><u>3,606,437.09</u></b>	<b><u>1,875,392.69</u></b>
<b>ACTIVOS NO CORRIENTES:</b>		
Propiedad, maquinaria y equipo	Nota 5 47,585.15	31,765.34
Otros activos	Nota 6 14,288.00	21,563.40
<b>Total Activo No Corrientes</b>	<b><u>61,873.15</u></b>	<b><u>53,328.74</u></b>
 <b>TOTAL ACTIVOS</b>	 <b><u>3,668,310.24</u></b>	 <b><u>1,928,721.43</u></b>

		<u>2012</u>	<u>2011</u>
<b><u>PASIVO Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS</u></b>			
<b>PASIVO CORRIENTE:</b>			
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	Nota 7	1,896,687.50	921,387.77
Pasivos por impuestos corrientes	Nota 8	81,815.19	41,934.10
Obligaciones Acumuladas	Nota 9	<u>82,564.84</u>	<u>47,009.17</u>
<b>TOTAL PASIVO</b>		<b><u>2,061,067.53</u></b>	<b><u>1,010,331.04</u></b>
 <b>PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS</b>			
Capital Social	Nota 12	502,000.00	502,000.00
Aporte Futuras Capitalizaciones		400,000.00	0.00
Reserva legal	Nota 13	70,051.71	41,639.05
Pérdida Ejercicios Anteriores		0.00	( 119,363.07)
Amortización Pérdidas Acumuladas		0.00	119,363.07
Utilidad Ejercicios Anteriores		374,751.34	270,957.75
Utilidad del Ejercicio		<u>260,439.66</u>	<u>103,793.59</u>
<b>Total Patrimonio de los Accionistas</b>		<b><u>1,607,242.71</u></b>	<b><u>918,390.39</u></b>
 <b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>		 <b><u>3,668,310.24</u></b>	 <b><u>1,928,721.43</u></b>

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros

COMERCIALIZADORA INTERNACIONAL ABRACOL S.A.  
EMPRESA MULTINACIONAL ANDINA

**ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL**  
**POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE**  
(En Dólares de los Estados Unidos de América-US\$)

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
VENTAS NETAS	6,093,993.22	4,666,698.34
COSTO DE VENTAS	( 4,141,373.57)	( 3,324,258.67)
<b>Utilidad Bruta</b>	<u><b>1,952,619.65</b></u>	<u><b>1,342,439.67</b></u>
Gastos de Venta	( 866,303.07)	( 663,871.75)
Gastos de Administración	( 572,667.58)	( 451,049.21)
Gastos Financieros	( 149,057.91)	( 50,948.54)
Otros Gastos	0.00	( 7,576.92)
Otros Ingresos	<u>581.01</u>	<u>0.00</u>
<b>Utilidad antes de Impuestos</b>	<u><b>365,172.10</b></u>	<u><b>168,993.25</b></u>
Amortización Pérdidas Ejercicios Anteriores	0.00	( 18,133.41)
Impuesto a la Renta	( 76,319.78)	( 35,533.63)
Reserva Legal	( 28,412.66)	( 11,532.62)
<b>UTILIDAD INTEGRAL NETA</b>	<u><u><b>260,439.66</b></u></u>	<u><u><b>103,793.59</b></u></u>

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros

COMERCIALIZADORA INTERNACIONAL ABRACOL S.A.  
EMPRESA MULTINACIONAL ANDINA

**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO**  
**POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE**

(En Dólares de los Estados Unidos de América-US\$)

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
<b>FLUJOS DE EFECTIVO POR</b>		
<b>ACTIVIDADES DE OPERACION:</b>		
Recibido de clientes	5,823,330.85	4,473,901.34
Pagado a proveedores	( 4,069,743.78)	( 3,213,756.03)
Pagado a empleados	( 618,252.02)	( 541,636.33)
Pagado por impuestos y otros gastos	( 2,040,829.82)	( 653,998.31)
Por otros ingresos	581.01	0.00
Efectivo Neto provisto en actividades de operación	<u>( 904,913.76)</u>	<u>64,510.67</u>
<b>FLUJOS DE EFECTIVO POR</b>		
<b>ACTIVIDADES DE INVERSION:</b>		
Por la compra de activos fijos	<u>( 22,412.71)</u>	<u>( 20,466.50)</u>
Efectivo utilizado en actividades de inversión	<u>( 22,412.71)</u>	<u>( 20,466.50)</u>
<b>FLUJOS DE EFECTIVO POR</b>		
<b>ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:</b>		
Aumento de Capital	400,000.00	0.00
Nuevas Obligaciones	465,000.00	0.00
Efectivo Provisto por actividades de financiamiento	<u>865,000.00</u>	<u>0.00</u>
Aumento neto de Efectivo y Equivalentes de Efectivo	( 62,326.47)	44,044.17
Efectivo al comienzo del año	<u>120,738.48</u>	<u>76,694.31</u>
<b>EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL</b>		
<b>FINAL DEL AÑO:</b>	<u><u>58,412.01</u></u>	<u><u>120,738.48</u></u>

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros

**COMERCIALIZADORA INTERNACIONAL ABRACOL S.A.**  
**EMPRESA MULTINACIONAL ANDINA**

**CONCILIACIÓN ENTRE LA UTILIDAD NETA Y LOS FLUJOS DE  
EFECTIVO NETOS PROVISTOS POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN  
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE**

*(En Dólares de los Estados Unidos de América-US\$)*

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Utilidad del ejercicio	260,439.66	103,793.59
<b>Partidas de conciliación entre la utilidad y el flujo de efectivo neto provisto por actividades de operación:</b>		
Gastos de depreciación	6,592.90	8,349.19
Provisión para cuentas incobrables	2,758.25	2,008.34
Participación Trabajadores	64,442.13	29,822.34
Impuesto a la Renta	76,319.78	35,533.63
Reserva Legal	28,412.66	11,532.62
Amortización Pérdida	0.00	18,133.41
Total	<u>178,525.72</u>	<u>105,379.53</u>
<b>Cambios netos en activos y pasivos</b>		
Cuentas por cobrar comerciales	( 1,353,152.90)	( 182,991.48)
Inventarios	( 438,028.25)	( 131,245.92)
Cuentas por pagar comerciales	112,779.56	241,748.55
Pasivos por impuestos corrientes	( 36,438.69)	( 50,366.65)
Otras cuentas por pagar	370,961.13	( 20,606.95)
Total	<u>( 1,343,879.15)</u>	<u>( 143,462.45)</u>
<b>Efectivo neto provisto por actividades de operación</b>	<u><b>( 904,913.77)</b></u>	<u><b>65,710.67</b></u>

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros

COMERCIALIZADORA INTERNACIONAL ABRACOL S.A.  
EMPRESA MULTINACIONAL ANDINA

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS AÑOS TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011.**

---

**NOTA 1 IDENTIFICACIÓN DE LA COMPAÑÍA:**

“Comercializadora Internacional ABRACOL S.A. Empresa Multinacional Andina” fue inscrita en Ecuador el 29 de enero del 2003, bajo la modalidad de sociedad anónima, siendo su objetivo principal el de exportar, fabricar y comercializar los productos o materias primas adquiridas en Colombia o la Comunidad Andina.

**NOTA 2 RESUMEN DE LAS POLÍTICAS CONTABLES MÁS SIGNIFICATIVAS:**

A continuación se resumen las principales prácticas contables seguidas por la compañía en la preparación de sus estados financieros:

**2.1 Bases de preparación**

Los estados financieros de la Compañía han sido preparados de acuerdo con lo establecido por las Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF de acuerdo a la última traducción al español en la fecha en que se informe, de conformidad con la Resolución No SC.DS.G.09.006 emitida por la Superintendencia de Compañía (publicado en el R.O.94 del 23.XII.09)

**2.2 Efectivo y equivalentes de efectivo:**

Representa el efectivo disponible y saldos en bancos.

**2.3 Valuación de Inventarios:**

Para la valoración de inventarios la compañía utiliza el método promedio, las importaciones en tránsito se mantienen contabilizadas según sus costos y gastos de importación.

**2.4 Ingresos y Costo por Ventas:**

Se registran en base a la emisión de las facturas a los clientes y a la entrega de la mercadería. El costo de ventas se determina por inventario permanente.

**2.5 Reconocimiento de Costos y Gastos:**

Los costos y gastos son reconocidos evidenciando las transacciones u operaciones contables que corresponde a ese período, aunque sus pagos o desembolsos deban realizarse en el ejercicio siguiente.

**2.6 Provisión y beneficios sociales**

La Compañía ha provisionado los beneficios sociales que por Ley le corresponde a los trabajadores, rigiéndose a las disposiciones legales vigentes y establecidas en el Código de Trabajo, como sobresueldos, y aportes al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social (I.E.S.S.)

COMERCIALIZADORA INTERNACIONAL ABRACOL S.A.  
EMPRESA MULTINACIONAL ANDINA

**NOTA 3 CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS  
POR COBRAR**

Un resumen de esta cuenta es como sigue:

	DICIEMBRE - 31	
	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Clientes	1,244,875.42	965,137.07
Provisión para cuentas dudosas	<u>(2,758.25)</u>	<u>0.00</u>
Subtotal	1,242,117.17	965,137.07
Otras cuentas por cobrar		
Préstamos Personal	17,330.07	17,913.65
Anticipo Proveedores	1,059,503.00	0.00
Otros	<u>20,543.11</u>	<u>1,100.00</u>
<b>Total</b>	<b><u>2,339,493.35</u></b>	<b><u>984,150.72</u></b>

**NOTA 4 INVENTARIOS**

Un resumen de inventarios es como sigue:

	DICIEMBRE - 31	
	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Mercaderías	<u>1,208,531.73</u>	<u>770,503.49</u>
<b>Total</b>	<b><u>1,208,531.73</u></b>	<b><u>770,503.49</u></b>

**NOTA 5 PROPIEDAD, MAQUINARIA Y EQUIPO**

Un resumen de propiedad, maquinaria y equipo es como sigue:

	DICIEMBRE - 31	
	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Costo	76,042.50	54,445.07
Depreciación acumulada	<u>(28,457.35)</u>	<u>(22,679.73)</u>
<b>Total</b>	<b><u>47,585.15</u></b>	<b><u>31,765.34</u></b>

**COMERCIALIZADORA INTERNACIONAL ABRACOL S.A.**  
**EMPRESA MULTINACIONAL ANDINA**

**NOTA 9 OBLIGACIONES ACUMULADAS**

	DICIEMBRE - 31	
	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Beneficios Sociales	13,022.21	12,958.55
Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social IESS	5,100.50	4,228.28
Participación a trabajadores	64,442.13	29,822.34
	<u>82,564.84</u>	<u>47,009.17</u>

**NOTA 10 PARTICIPACIÓN TRABAJADORES**

De conformidad con disposiciones legales, los trabajadores tienen derecho a participar en las utilidades anuales de la empresa en un 15% de su ganancia antes del impuesto a la renta.

**NOTA 11 IMPUESTO A LA RENTA**

De acuerdo con la ley de régimen tributario vigente, la empresa procedió a calcular la provisión para impuesto a la renta por el año terminado al 31 de diciembre del 2012, con la tasa del 23% sobre la base imponible del ejercicio.

**NOTA 12 CAPITAL SOCIAL**

El Capital Social de Comercializadora Internacional ABRACOL S.A. Empresa Multinacional Andina al 31 de diciembre del 2012 es de US\$ 502.000,00.

**NOTA 13 RESERVA LEGAL**

De conformidad con la Ley de Compañías de la utilidad neta debe transferirse el 10% para formar la reserva legal, hasta que ésta sea igual al 50% del capital social. Dicha reserva no es disponible para el pago de dividendos. Pudiendo utilizarse para ser capitalizada en su totalidad o absorber pérdidas.

**NOTA 14 LEY DE RÉGIMEN TRIBUTARIO INTERNO**

La compañía ha observado y cumplido con todas las leyes y reformas vigentes para el año 2012.

**NOTA 15 EVENTOS SUBSECUENTES**

Entre el 31 de diciembre del 2012 y la fecha de preparación de este informe (mayo 6 del 2012) no se produjeron eventos que en opinión de la Administración, pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros.

COMERCIALIZADORA INTERNACIONAL ABRACOL S.A.  
EMPRESA MULTINACIONAL ANDINA

	DICIEMBRE - 31	
	<u>2012</u>	<u>2011</u>
CLASIFICACIÓN:		
Muebles y Enseres	57,419.82	30,034.89
Equipos de Computación	18,622.68	1,730.45
<b>Total :</b>	<u><u>76,042.50</u></u>	<u><u>31,765.34</u></u>

**NOTA 6 OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES**

Corresponde a garantías de arriendo oficinas Quito y Guayaquil al 31 de diciembre del 2012.

**NOTA 7 CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR**

	DICIEMBRE - 31	
	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Proveedores Locales	317,246.23 ✓	163,721.45
Proveedores del Exterior	663,052.88 ✓	434,700.10
Compañías Relacionadas	425,766.90 ✓	297,986.43
Préstamos	210,000.00 ✓	0.00
Accionistas del Exterior	255,000.00 ✓	0.00
Otras cuentas por pagar	25,621.49 ✓	24,979.79
<b>Total</b>	<u><u>1,896,687.50</u></u>	<u><u>921,387.77</u></u>

**NOTA 8 PASIVOS POR IMPUESTO CORRIENTES**

	DICIEMBRE - 31	
	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Iva en Ventas	54,099.68	41,064.09
Impuesto a la Renta por Pagar	27,715.51	870.01
<b>Total:</b>	<u><u>81,815.19</u></u>	<u><u>41,934.10</u></u>