

INCONTRO S.A.

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

1. OPERACIONES Y ENTORNO ECONOMICO

La Compañía se constituyó mediante Escritura Pública otorgada ante Notaría Primero del Cantón Guayaquil el 28 de febrero del 2000, aprobada mediante Resolución 1463, del 23 de marzo del 2000, e inscrita en el Registro Mercantil 3 de abril de 2000. La actividad actual de la empresa está relacionada a la elaboración y fabricación de ropa, tejido y calzado.

Entorno Económico.- En el ejercicio 2013 la economía ecuatoriana se ha desenvuelto con índices de buena solvencia. En gran medida esto se ha dado por el elevado precio del petróleo. Las exportaciones petroleras se han mantenido en volúmenes similares a los del ejercicio anterior – Con estos ingresos más el incremento considerable de las recaudaciones por impuestos, al Gobierno le ha permitido impulsar la obra pública, en especial en lo relacionado con la infraestructura física. Por otro lado las exportaciones de productos tradicionales y no tradicionales se han mantenido en volúmenes similares a los del año anterior. Ha existido buen desempeño del sector financiero lo que ha permitido haya disponible el financiamiento para los diferentes sectores, en especial el de la construcción y el comercial.

En este entorno las actividades comerciales han tenido un considerable impulso. Obviamente existe incertidumbre sobre el futuro de la economía en general, por la dependencia, en gran medida, de la suerte del precio del petróleo y que se mantenga los volúmenes de exportación, y la decisión del Gobierno Ecuatoriano de darle mayor impulso a la economía vía gasto social e inversión pública sin preocuparse mayormente de incentivar al sector privado para nuevos emprendimientos y/o crecimientos de los ya existentes. Las expectativas para el ejercicio 2014, es que se mantenga el clima para los negocios en condiciones similares a las del 2013.

A la fecha de emisión de los estados financieros adjuntos, no es factible determinar las posibles implicaciones que tendrían las referidas condiciones sobre el comportamiento de la economía ecuatoriana y principalmente sobre la posición financiera y resultados de operación de la Compañía; consecuentemente, la información resultante de los estados financieros debe ser analizada en relación a estos acontecimientos.

2. POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

Base de presentación.- Los estados financieros han sido preparados sobre las bases del costo histórico excepto por ciertas propiedades e instrumentos financieros que son medidos a sus valores razonables, tal como se explica en las políticas contables incluidas más abajo. El costo histórico está basado generalmente en el valor razonable de la contrapartida dada en el intercambio de los activos.

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

Efectivo y equivalentes de efectivo.- Incluye dinero efectivo y deposito en bancos disponibles.

Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por pagar.- Las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo y son registradas a su valor razonable. La Compañía realiza anualmente una evaluación de la provisión para ciertas cuentas de difícil recuperación.

Inventarios.- Los inventarios son presentados al costo de adquisición. Son valuados al costo promedio ponderado. Las importaciones en tránsito se encuentran registradas a su costo de adquisición.

Propiedades y equipos.-Las propiedades, los muebles y enseres, equipos de computación, vehículos y otros activos se presentan a su valor razonable.

La depreciación de los activos se registra en los resultados del año, utilizando tasas de depreciación basadas en la vida útil estimada de los bienes, siguiendo el método de línea recta.

A continuación se presentan las principales partidas de propiedades, equipos y las tasas de depreciación anual usadas en el cálculo de la depreciación:

<u>Activos</u>	<u>Tasas</u>
Edificios	5%
Muebles y enseres	10%
Equipos de oficina	10%
Vehículos	20%
Equipos de computo	33%

Venta de propiedades y equipos.- La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de un activo de propiedades y equipos es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo y reconocida en resultados.

Propiedades de inversión.- Son aquellas mantenidas para producir rentas, plusvalía o ambas y se miden inicialmente al costo, incluyendo los costos de la transacción. Luego del reconocimiento inicia, las propiedades de inversión son medidas a su valor razonable. Las ganancias o pérdidas que surgen de los cambios en el valor razonable de la propiedad de inversión se incluyen en los resultados del periodo en que se originan.

Préstamos.- Representan pasivos financieros que se reconocen a su valor razonable, neto de los costos de la transacción incurridos. Estos préstamos se registran subsecuentemente a su costo amortizado; cualquier diferencia entre los fondos recibidos (neto de los costos de transacción) y el valor de redención se reconoce en el estado de resultados durante el período del préstamo usando el método de interés efectivo. Los préstamos bancarios se clasifican como pasivo corriente a menos que la Compañía tenga derecho incondicional de diferir el pago de la obligación

por lo menos 12 meses después de la fecha del estado de situación financiera.

Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar.- Las cuentas comerciales por pagar y otras cuentas por pagar son pasivos financieros, no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo.

Impuestos.- El gasto por impuesto a la renta representa la suma del impuesto a la renta por pagar corriente y el impuesto diferido.

Impuesto corriente.-El impuesto por pagar corriente de basa en la utilidad gravable (tributaria) registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos o gastos imponibles o deducibles y partidas que no son gravables o deducibles. El pasivo de la Compañía por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas al final de cada período.

Beneficios a empleados

Participación a trabajadores.- La compañía reconoce un pasivo y un gasto por la participación de los trabajadores en las utilidades de la Compañía. Este beneficio se calcula a la tasa del 15% de las utilidades líquidas de acuerdo con disposiciones legales.

Reconocimiento de ingresos.-Los ingresos ordinarios procedentes de la venta de bienes deben ser reconocidos cuando se cumplen todas y cada una de las siguientes condiciones:

- La Compañía ha transferido al comprador los riesgos y beneficios, de tipo significativo, derivados de la propiedad de los bienes;
- La Compañía no conserva para sí ninguna implicación en la gestión corriente de los bienes vendidos, en el grado usualmente asociado con la propiedad, ni retiene el control efectivo sobre los mismos;
- El importe de los ingresos ordinarios pueda medirse con fiabilidad;
- Es probable que la Compañía reciba los beneficios económicos asociados con la transacción; y
- Los costos incurridos, o por incurrir, en relación con la transacción pueden ser medidos con fiabilidad.

Costos y gastos.- Los costos y gastos se registran al costo histórico. Los costos y gastos se reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago, y se registran en el período más cercano en el que se conocen.

3. ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES CRITICOS

La preparación de los presentes estados financieros en conformidad con NIIF requiere que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la entidad, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros. En opinión

de la Administración, tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales.

4. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Al 31 de diciembre del 2013, caja y bancos está conformado como sigue:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	(En U.S. Dólares)	
Caja chica	50	-
Bancos nacionales	<u>29,887</u>	<u>1,853</u>
Total	<u>29,937</u>	<u>1,853</u>

Bancos al 31 de diciembre de 2013 y 2012, representa fondos depositados en cuentas corrientes en bancos locales. Estos fondos se encuentran de libre disponibilidad.

5. CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de diciembre del 2013, las cuentas por cobrar y otras cuentas por cobrar están constituidas como sigue:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	(En U.S. Dólares)	
Clientes	44,134	27,182
(-)Provisión para cuentas incobrables	(980)	(563)
Préstamos a empleados	-	298
Varios por cobrar	2,722	5,859
Anticipo a proveedores	<u>2,737</u>	-
Total	<u>48,613</u>	<u>32,776</u>

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012 las cuentas por cobrar clientes representa créditos otorgados por la venta de artículos con plazo de vencimiento promedio de 45 días sin intereses y la cartera vencida representa el 16% del total.

6. INVENTARIOS

Al 31 de diciembre del 2013, los inventarios están constituidos como sigue:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	(En U.S. Dólares)	
Mercadería para la venta	<u>127,958</u>	<u>147,448</u>

Total	<u>127,958</u>	<u>147,448</u>
-------	----------------	----------------

Durante los años 2013 y 2012, los costos de los inventarios reconocidos como costo de ventas fueron de US\$241,279 y US\$214,471 respectivamente.

Los inventarios son registrados al costo promedio ponderado.

7. PROPIEDADES Y EQUIPOS, NETO

Al 31 de diciembre del 2013, propiedades y equipos, neto, está constituida como sigue:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	(En U.S. Dólares)	
Edificios	61,197	61,197
Muebles y enseres	13,417	11,360
Equipos de computación	3,875	2,340
Vehículos	<u>33,071</u>	<u>33,071</u>
Subtotal	111,560	107,968
(-)Depreciación acumulada	<u>(56,728)</u>	<u>(48,550)</u>
Total	<u>54,832</u>	<u>59,418</u>

El movimiento de las propiedades y equipos, netos, durante el año 2013, fue como sigue:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	(En U.S. dólares)	
Saldo neto al comienzo del año	59,418	65,821
Adquisiciones/(ventas/bajas), neto	3,592	-
Gastos del año	<u>(8,178)</u>	<u>(6,403)</u>
Saldo neto al final del año	<u>54,832</u>	<u>59,418</u>

8. PRESTAMOS

Un resumen de los préstamos es como sigue:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	(En U.S. Dólares)	
<u>Al costo amortizado</u>		
Préstamos bancarios	37,630	35,074
Intereses por pagar	<u>744</u>	<u>-</u>
Total	<u>38,374</u>	<u>35,074</u>

Los préstamos bancarios corresponden a un pagaré cuyo vencimiento es a 90 días, con una tasa de interés nominal anual del 11.40% y 2 operaciones bancarias con una tasa de interés de 11.23% cuyo plazo es a 24 y 18 meses respectivamente.

9. CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Al 31 de diciembre del 2013, las cuentas por pagar y otras cuentas por pagar están constituidas como sigue:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	(En U.S. Dólares)	
Proveedores locales	100,950	109,436
Otras	<u>3,299</u>	<u>6,129</u>
Total	<u>104,249</u>	<u>115,565</u>

10. OBLIGACIONES ACUMULADAS

Al 31 de diciembre del 2013, los gastos acumulados están conformados de la siguiente manera:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	(En U.S. Dólares)	
Beneficios sociales	10,903	4,600
Obligaciones IESS por pagar	<u>3,214</u>	<u>1,910</u>
Total	<u>14,117</u>	<u>6,510</u>

Beneficios sociales - Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, representan prestaciones a favor del personal de la Compañía, de acuerdo a lo estipulado en el Código de Trabajo.

11. IMPUESTOS CORRIENTES

Al 31 de diciembre del 2013, los pasivos por impuestos corrientes están conformados de la siguiente manera:

Pasivos impuestos corrientes.-

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	(En U.S. Dólares)	
Impuesto al valor agregado	8,236	3,867
Impuesto a la renta	<u>3,614</u>	<u>509</u>
Total	<u>11,850</u>	<u>4,376</u>

11.1 Aspectos Tributarios

Código Orgánico de la Producción

Con fecha diciembre 29 de 2010 se promulgó en el Suplemento del Registro Oficial No. 351 el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones, el mismo que incluye entre otros aspectos tributarios la reducción progresiva en tres puntos porcentuales en la tarifa de impuesto a la renta para sociedades, así tenemos: 23% para el año 2012 y 22% a partir del año 2013.

Ley de Fomento Ambiental y Optimización de los Ingresos del Estado

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

12. PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS

Al 31 de diciembre del 2013, un resumen del patrimonio de los accionistas es como sigue:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	(En U.S. Dólares)	
Capital social	20,000	20,000
Reservas:		
Legal	2,628	2,628
Resultados acumulados	<u>74,977</u>	<u>67,095</u>
Total	<u><u>97,605</u></u>	<u><u>89,723</u></u>

Capital Social.- Al 31 de diciembre del 2013, el capital social está constituido por 200,000 acciones suscritas y pagadas a un valor nominal unitario de \$1,00; todas ordinarias y nominativas.

Reserva Legal.- La Ley de Compañías establece una apropiación obligatoria del 10% de la utilidad anual para su constitución hasta que represente por lo menos el 50% del capital pagado. El saldo de esta reserva

puede ser capitalizado ó utilizado para cubrir pérdidas.

Reserva Facultativa.- Incluye una apropiación de la utilidad anual para su constitución mediante resolución de la junta general de accionistas de la Compañía ó lineamientos efectuados por estatutos de la misma. El saldo de ésta reserva puede ser capitalizado ó utilizado para cubrir pérdidas y para cubrir contingencias.

Resultados acumulados.- Incluyen la utilidad del ejercicio por US\$ 7,867

13. EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 1 de enero del 2013 y la fecha de presentación formal a la junta de accionista (20 de marzo de 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 y que ameriten una mayor exposición.



Sr. Alfredo Santos Loffredo
GERENTE GENERAL
INCONTRO S.A.



CPA. Verónica Hernández Valero
CONTADOR AUTORIZADO
INCONTRO S.A.