



CITERAS.A.

**ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012
CON INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**

CITERAS.A.

**ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012
CON INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**

Informe de los Auditores Independientes

A los Accionistas de
CITERA S.A.

Informe sobre los estados financieros

1. Hemos auditado los estados financieros adjuntos de CITERA S.A. (Una Sociedad Anónima constituida en el Ecuador), que comprenden: el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2013, y los correspondientes estados de resultados integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como el resumen de políticas contables significativas y las otras notas explicativas.

Responsabilidad de la Administración sobre los estados financieros

2. La Gerencia de la Compañía es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo Normas Internacionales de Información Financiera y del control interno determinado como necesario para permitir la preparación de los estados financieros libres de distorsiones significativas debido a fraudes o errores.

Responsabilidad del Auditor

3. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre los estados financieros adjuntos basados en nuestra auditoría. Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría, estas normas requieren que cumplamos con requerimientos éticos, planifiquemos y realicemos una auditoría para obtener certeza razonable de si los estados financieros no contienen distorsiones importantes.

Una auditoría comprende la ejecución de procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los saldos, transacciones y las revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, que incluye la evaluación del riesgo de que los estados financieros contengan distorsiones importantes, debido a fraudes o errores. Al efectuar esta evaluación de riesgo, el auditor toma en consideración los controles internos relevantes de la Compañía, para la preparación y presentación razonable de los estados financieros, con el fin de diseñar procedimientos de auditoría de acuerdo con las circunstancias, pero no con el propósito 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 Gerencia 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 apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión de auditoría.

Opinión

4. En nuestra opinión, los estados financieros mencionados en el primer párrafo, presentan razonablemente en todos los aspectos importantes, la situación financiera de CITERA S.A. al 31 de diciembre del 2013, el resultado integral de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera.

Micelle

RNAE No. 358
27 de Febrero del 2014
Quito, Ecuador



Carlos A. García L.
Representante Legal
R.N.C.P.A. No. 22857

CITERA S.A.

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012

(Expresados en Dólares de E.U.A.)

<u>ACTIVO</u>		<u>2013</u>	<u>2012</u>
CORRIENTE:			
Instrumentos financieros			
Efectivo y equivalentes de efectivo	(Nota 3)	67,741	37,691
Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar	(Nota 4)	561,603	428,630
Cuentas por cobrar compañías y partes relacionadas	(Nota 10)	208,064	95,990
Inventarios	(Nota 5)	264,754	280,899
Activo por impuestos corriente	(Nota 11)	8,823	16,741
Servicios y otros pagos anticipados		4,743	6,050
		-----	-----
Total activo corriente		1,115,728	866,001
NO CORRIENTE:			
Maquinaria, mobiliario y equipo	(Nota 6)	936,600	863,539
Inversiones en acciones	(Nota 7)	63,424	72,174
Activo por impuestos diferido	(Nota 11)	-	449
		-----	-----
Total activo no corriente		1,000,024	936,162
		-----	-----
Total activo		2,115,752	1,802,163
		=====	=====



Juan Carlos Amador
Gerente General



Kelly Matamoros
Contadora General

Las notas adjuntas son parte integrante de estos estados financieros.

CITERA S.A.
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012

(Expresados en Dólares de E.U.A.)

<u>PASIVO</u>		<u>2013</u>	<u>2012</u>
CORRIENTE:			
Instrumentos financieros			
Obligaciones con instituciones financieras	(Nota 8)	599,846	516,518
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	(Nota 9)	641,173	515,235
Cuentas por pagar compañías y partes relacionadas	(Nota 10)	24,785	37,868
Pasivo por impuestos corriente	(Nota 11)	42,691	34,456
Beneficios definidos para empleados	(Nota 12)	69,301	51,296
		-----	-----
Total pasivo corriente		1,377,796	1,155,373
NO CORRIENTE:			
Obligaciones con instituciones financieras	(Nota 8)	19,800	7,778
Beneficios definidos para empleados	(Nota 12)	61,091	31,379
		-----	-----
Total pasivo no corriente		80,891	39,157
		-----	-----
Total pasivo		1,458,687	1,194,530
PATRIMONIO			
	(Nota 14)		
Capital social		40,000	40,000
Reserva legal		12,515	6,292
Aporte para futuras capitalizaciones		220,800	220,800
Resultados acumulados:			
Reserva por valuación		295,864	295,864
Efectos de aplicación NIIF		(8,842)	(8,842)
Resultados acumulados		96,728	53,519
		-----	-----
Total patrimonio		657,065	607,633
		-----	-----
Total pasivo y patrimonio		2,115,752	1,802,163
		-----	-----

Juan Carlos Amador
Gerente General

Kelly Matamoros
Contadora General

Las notas adjuntas son parte integrante de estos estados financieros.

CITERA S.A.

ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL

POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012

(Expresado en Dólares de E.U.A.)

		<u>2013</u>	<u>2012</u>
INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS			
Venta de bienes y servicios	(Nota 15)	3,428,882	2,615,929
Otros ingresos		1,769	12,797
		-----	-----
		3,430,651	2,628,726
COSTO DE VENTAS	(Nota 16)	2,430,026	1,954,244
		-----	-----
Margen bruto		1,000,625	674,482
GASTOS DE OPERACIÓN:			
Gastos de administración y ventas	(Nota 16)	772,301	459,363
Depreciación		9,366	12,431
Gastos financieros		114,002	115,449
Pérdida por inversión en asociada		8,750	2,206
		-----	-----
		904,421	589,449
		-----	-----
Utilidad antes de impuesto a la renta		96,204	85,033
IMPUESTO A LA RENTA:	(Nota 11)	26,772	22,805
		-----	-----
Utilidad, neta		69,432	62,228
OTROS RESULTADOS INTEGRALES		-	-
		-----	-----
UTILIDAD NETA Y RESULTADO INTEGRAL		69,432	62,228
		=====	=====



Juan Carlos Amador
Gerente General



Kelly Matamoros
Contadora General

Las notas adjuntas son parte integrante de estos estados financieros.

CITERA S.A.

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012

(Expresados en Dólares de E.U.A.)

	CAPITAL SOCIAL	RESERVA LEGAL	APORTES PARA FUTURAS CAPITALIZACIONES	RESERVA POR VALUACIÓN	RESERVA EFECTOS DE APLICACIÓN NIIF	RESULTADOS ACUMULADOS	TOTAL
SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011	40,000	6,292	220,800	295,864	(73,402)	(12,071)	477,483
MÁS (MENOS):							
Ajuste efectos de aplicación NIIF	-	-	-	-	64,560	2,964	67,524
Ajustes	-	-	-	-	-	398	398
Utilidad neta y resultado integral	-	-	-	-	-	62,228	62,228
SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012	40,000	6,292	220,800	295,864	(8,842)	53,519	607,633
MÁS (MENOS):							
Apropiación de reserva legal	-	6,223	-	-	-	(6,223)	-
Pago de dividendos	-	-	-	-	-	(20,000)	(20,000)
Utilidad neta y resultado integral	-	-	-	-	-	69,432	69,432
SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013	40,000	12,515	220,800	295,864	(8,842)	96,728	657,065


 Juan Carlos Amador
 Gerente General


 Kelly Matamoros
 Contadora General

Las notas adjuntas son parte integrante de estos estados financieros.

CITERA S.A.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
MÉTODO DIRECTO
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DEL DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012
(Expresado en Dólares de E.U.A.)

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:		
Efectivo recibido de clientes con compañías relacionadas y otros	3,233,462	2,655,021
Efectivo pagado a proveedores, empleados y otros	(3,006,292)	(2,433,033)
Efectivo pagado por gastos financieros	(114,002)	(115,499)
Efectivo recuperado por impuesto a la renta, neto	9,775	-
Otros ingresos netos	1,769	-
	<u>124,712</u>	<u>106,539</u>
FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:		
Efectivo pagado por adquisiciones de maquinaria, mobiliario y equipo	(170,012)	(4,916)
Efectivo neto (utilizado en) actividades de inversión	<u>(170,012)</u>	<u>(4,916)</u>
FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:		
Efectivo recibido (pagado) por obligaciones con instituciones financieras, neto	95,350	(88,349)
Dividendos pagados	(20,000)	-
Efectivo neto provisto por (utilizado en) actividades de financiamiento	<u>75,350</u>	<u>(88,349)</u>
Aumento neto del efectivo y equivalentes de efectivo	30,050	13,274
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO		
Saldo al inicio del año	37,691	24,417
Saldo al final del año	<u>67,741</u>	<u>37,691</u>

Las notas adjuntas son parte integrante de estos estados financieros.

CITERA S.A.

CONCILIACIÓN DE LA UTILIDAD NETA CON EL EFECTIVO NETO
PROVISTO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN

POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012

(Expresada en Dólares de E.U.A.)

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
UTILIDAD NETA Y RESULTADO INTEGRAL	69,432	62,228
PARTIDAS QUE NO SE REALIZARON CON EL INGRESO O DESEMBOLSO DE EFECTIVO:		
Depreciación maquinaria, mobiliario y equipo	90,084	87,547
Provisión para participación a trabajadores	16,898	15,006
Provisión para impuesto a la renta corriente	26,323	28,810
Pérdida en valoración de inversión en acciones	8,750	2,206
Reconocimiento de impuestos diferidos	-	(6,005)
Provisión para jubilación y desahucio	29,712	11,510
Ajuste por baja de maquinaria, mobiliario y equipo	6,867	-
Otros gastos	449	-
CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS OPERATIVOS:		
(Aumento) Disminución en cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar	(254,320)	102,442
Disminución de inventarios	16,145	7,066
(Aumento) en servicios y otros pagos por anticipados	(7,824)	(4,330)
Disminución (Aumento) en cuentas pagar comerciales y otras cuentas por pagar	121,089	(203,985)
Disminución (Aumento) en beneficios definidos para empleados	1,107	4,044
Efectivo neto provisto por actividades de operación	<u>124,712</u>	<u>106,539</u>

Las notas adjuntas son parte integrante de estas conciliaciones.

CITERA S.A.

CONCILIACIÓN DE LA UTILIDAD NETA CON EL EFECTIVO NETO
PROVISTO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN

POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012

(Expresada en Dólares de E.U.A.)

ACTIVIDADES DE OPERACIÓN, INVERSIÓN Y FINANCIAMIENTO
QUE NO SE REALIZARON EN EFECTIVO

2013:

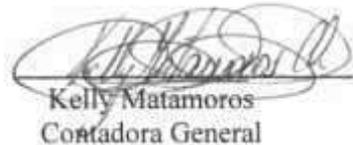
- ✓ La Compañía compensó US\$26,323 como pago de impuestos a la renta a pagar del año 2013 con crédito a cuentas por cobrar retenciones efectuadas.

2012:

- ✓ La Compañía compensó US\$28,810 como pago de impuestos a la renta a pagar del año 2012 con crédito a cuentas por cobrar retenciones efectuadas.



Juan Carlos Amador
Gerente General



Kelly Matamoros
Contadora General

Las notas adjuntas son parte integrante de estas conciliaciones.

CITERA S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012

(Expresadas en Dólares de E.U.A.)

1. INFORMACIÓN GENERAL Y OPERACIONES:

La Compañía fue constituida en Guayaquil, Ecuador el 15 de junio del 2000, su actividad principal es la fabricación de productos plásticos, tales como cabos y telas; y en general puede celebrar todo tipo de contratos permitidos por la ley y que tengan relación con su objetivo social.

Para la venta de sus productos, la Compañía utiliza como canal de distribución a sus clientes mayoristas, dentro de los cuales uno de los más importantes es Cintas Textiles S.A. (compañía relacionada). Durante los años 2013 y 2012, las ventas efectuadas a Cintas Textiles S.A., representan el 15% y 20% para estos años respectivamente.

Durante los años 2013 y 2012 bajo el esquema de dolarización, los precios de los bienes y servicios locales han mantenido un proceso de ajuste, lo cual determinó un índice de inflación del 2.7% y 4.2%, aproximadamente para estos años respectivamente.

2. RESUMEN DE POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS:

2.1 Declaración de cumplimiento

Los estados financieros adjuntos han sido preparados de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF para las PYMES) sin ninguna restricción.

A continuación se resumen las políticas contables significativas adoptadas por la Compañía para la preparación y presentación de sus estados financieros, estos están de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera NIIF emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad IASB y adoptados por la Superintendencia de Compañías del Ecuador, estas políticas han sido definidas en función de las NIIF (traducidas al español) vigentes al 31 de diciembre del 2013 y 2012, aplicadas de manera uniforme a todos los períodos que se presentan.

Cualquier información adicional requerida por las Normas Internacionales de Información Financiera y Superintendencia de Compañías que contenga comentarios de la Gerencia de carácter general serán expuestos en el Informe a la Gerencia, por lo tanto, la lectura de los estados financieros adjuntos debe ser realizado en conjunto con el Informe de la Gerencia.

2. RESUMEN DE POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS: (Continuación)

2.2 Bases de presentación

Los estados financieros de CITERA S.A. comprenden los estados de situación financiera al 31 de diciembre del 2013 y 2012, el estado de resultados integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas. Estos estados financieros han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera NIIF.

2.2.1 Moneda de presentación

Los registros contables de la Compañía se llevan en Dólares de E.U.A., que es la unidad monetaria adoptada por la República del Ecuador.

2.3.1 Estimaciones efectuadas por la Gerencia

La preparación de los estados financieros adjuntos de conformidad con NIIF requiere que la Gerencia realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la Compañía, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros. Los resultados reales pueden diferir de estas estimaciones.

La Gerencia considera que las estimaciones y supuestos utilizados, así como las revelaciones que se presentan en este informe fueron los adecuados en las circunstancias y que cumplen con los requerimientos de las NIIF.

Las estimaciones y supuestos relevantes son revisados regularmente. Las revisiones de las estimaciones contables son reconocidas en el período en que la estimación es revisada y en cualquier período futuro afectado.

La información sobre juicios críticos en la aplicación de políticas contables que tienen el efecto más importante sobre el monto reconocido en los estados financieros se resume en las notas siguientes..

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 desde el inicio de la inversión.

2.4 Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar

Las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar son activos financieros con pagos fijos o determinables que no cotizan en un mercado activo. Estos activos inicialmente se reconocen al valor razonable más cualquier costo de transacción directamente atribuible. Posterior al reconocimiento inicial, se valoran al costo amortizado usando el método de interés efectivo, excepto para las cuentas por cobrar a corto plazo cuando el reconocimiento del interés resultara inmaterial, menos las pérdidas por deterioro con base a la antigüedad y análisis individual de su recuperación.

2. RESUMEN DE POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS: (Continuación)

2.4 Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar (Continuación)

La Compañía reconoce el activo financiero cuando se ha transferido al comprador los riesgos y ventajas, de tipo significativo derivados de la propiedad del inventario, generando el derecho a recibir efectivo u otro activo financiero por parte del beneficiario del mencionado bien.

Cuando existe evidencia de deterioro de las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar, el importe de estas se reducen mediante una provisión por la diferencia entre su valor en libros menos el importe recuperable de las mismas.

2.5 Compañías y partes relacionadas, Activo

Las cuentas por cobrar compañías y partes relacionadas son activos financieros con pagos fijos o determinables que no cotizan en un mercado activo. La Compañía reconoce el activo inicialmente el valor razonable más cualquier costo de transacción directamente atribuible. Estos activos financieros se originan principalmente de operaciones por actividades ordinarias, las cuales para el reconocimiento inicial se cuantifican el valor razonable del monto recibido o por recibir por la venta determinados de bienes o prestación de servicios o préstamos otorgados según las condiciones acordadas.

Posterior al reconocimiento inicial, los activos financieros se valoran al costo amortizado.

2.6 Inventarios

Son activos poseídos para ser vendidos en el curso normal de la operación, en proceso de producción con vistas a esa venta, o en forma de materiales o suministros para ser consumidos en el proceso de producción. Los inventarios están valuados al costo o valor neto de realización, el que sea menor. El valor neto de realización corresponde principalmente al precio estimado de venta menos los costos estimados de terminación y los gastos estimados para la venta de los productos terminados; y el precio de reposición de los otros inventarios.

Los costos de ventas comprende el costo de los inventarios vendidos, que incluyen todos los costos derivados de la adquisición y transformación, así como otros costos indirectos de producción necesarios para su venta, por el método promedio ponderado.

2.7 Servicios y otros pagos anticipados

En esta cuenta se registrarán principalmente el valor de las primas de los seguros y otros que aún no han sido devengados al cierre del ejercicio económico.

2. **RESUMEN DE POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS: (Continuación)**

2.8 Maquinaria, mobiliario y equipo

Las partidas de maquinaria, mobiliario y equipo son valorizadas al costo menos depreciación acumulada y pérdidas por deterioro.

El costo de maquinaria, mobiliario y equipo comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación del activo, su puesta en condiciones de funcionamiento según lo previsto por la Gerencia y cuando aplique la estimación inicial de cualquier costo de desmantelamiento y retiro del elemento o de rehabilitación de la ubicación del activo.

2.8.1 Medición posterior al reconocimiento

Después del reconocimiento inicial, la maquinaria, mobiliario y equipo es registrado al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas de deterioro de valor. Los costos de mantenimiento de mobiliario y equipo son reconocidos en resultados cuando se incurren.

2.8.2 Métodos de depreciación y vidas útiles

La depreciación se calcula sobre el monto depreciable, que corresponde al costo de un activo, u otro monto que se sustituye por el costo, menos su valor residual.

La depreciación es reconocida en resultados con base en el método de depreciación lineal sobre las vidas útiles estimadas de cada parte de una partida de maquinaria, mobiliario y equipo, puesto que éstas reflejan con mayor exactitud el patrón de consumo esperado de los beneficios económicos futuros relacionados con el activo.

Las vidas útiles estimadas para los períodos actuales y comparativos son las siguientes:

Activo	Vida útil
Maquinaria y equipo	15 - 20 años
Vehículos	10 años
Muebles y equipos de oficina	10 años
Equipos de computación	3 años

El método de depreciación, vidas útiles y valores residuales son revisados en cada ejercicio y se ajustan si es necesario.

2.8.3 Retiro o venta de maquinaria, mobiliario y equipo

La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de una partida de maquinaria, mobiliario y equipo es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo y es reconocido en resultados.

En caso de venta o retiro posterior de maquinaria, mobiliario y equipo revaluados incluido como costo atribuido, el saldo de la reserva de revaluación es transferido directamente a resultados acumulados.

2. RESUMEN DE POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS: (Continuación)

2.9 Inversión en acciones

Los estados financieros que se adjuntan corresponden a estados financieros separados, (no consolidados). La Gerencia ha decidido registrar las inversiones en acciones mediante el método de la participación, según este método una inversión en patrimonio se reconoce inicialmente el precio de la transacción, incluyendo los costos de transacción, se ajusta posteriormente para reflejar la participación del inversor tanto el resultado como en otro resultado integral de la participada.

2.9.1 Inversiones en acciones

Se consideran entidades asociadas en a aquellas en las cuales CITERA S.A. ejerce una influencia significativa, la cual no constituye una subsidiaria ni participación en un negocio conjunto. Influencia significativa representa el poder para participar en decisiones relacionadas con la política financiera y operativa de la Compañía en la que se invierte, pero no implica un control o control conjunto sobre dicha entidad.

2.10 Deterioro del valor de los activos tangibles

Al final de cada período, la Compañía evalúa el valor en libros de sus activos a fin de determinar si existe algún indicativo de que estos activos han sufrido alguna pérdida por deterioro. En tal caso, se calcula el importe recuperable del activo a fin de determinar el alcance de la pérdida por deterioro (de haber alguna).

Cuando no es posible estimar el importe recuperable de un activo individual, la Compañía calcula el importe recuperable de la unidad generadora de efectivo a la que pertenece dicho activo. Cuando se identifica una base razonable y consistente de distribución, los activos comunes son también asignados a las unidades generadoras de efectivo individuales, o distribuidas al grupo más pequeño de unidades generadoras de efectivo para los cuales se puede identificar una base de distribución razonable y consistente.

El importe recuperable es el mayor entre el valor razonable menos el coste de la venta y el valor en uso. Al estimar el valor en uso, los flujos de efectivo futuros estimados son descontados del valor presente utilizando una tasa de descuento antes de impuesto que refleja las valoraciones actuales del mercado respecto al valor temporal del dinero y los riesgos específicos para el activo para los cuales no se han ajustado los estimados de flujo de efectivo futuros.

Si el importe recuperable de un activo (o unidad generadora de efectivo) calculado es menor que su valor en libros, el valor en libros del activo (o unidad generadora de efectivo) se reduce a su importe recuperable. Las pérdidas por deterioro se reconocen inmediatamente en resultados.

2. RESUMEN DE POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS: (Continuación)

2.10 Deterioro del valor de los activos tangibles (Continuación)

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

El reverso de una pérdida por deterioro es reconocido automáticamente en resultados.

2.11 Obligaciones con instituciones financieras

Los recursos ajenos se reconocen, inicialmente, por su valor razonable, netos de los costos de la transacción incurridos. Posteriormente, los recursos ajenos se valorizan por su costo amortizado; cualquier diferencia entre los fondos recibidos (neto de los costos necesarios para su obtención) y el valor de reembolso, se reconoce en el estado de resultados durante el período de la deuda usando el método de interés efectivo.

Las obligaciones financieras se clasifican como pasivo corriente a menos que la Compañía tenga derecho incondicional de diferir el pago de la obligación al menos 12 meses después de la fecha del estado de situación financiera.

Estas obligaciones se clasifican en el pasivo corriente y pasivo no corriente sobre la base del vencimiento contractual del capital nominal.

2.12 Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar

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

Estos pasivos inicialmente se reconocen al valor razonable, más cualquier costo de transacción directamente atribuible. Posterior al reconocimiento inicial, se valoriza al costo amortizado utilizando el método de interés efectivo. El gasto por intereses (incluyendo los intereses implícitos) se reconoce como costo financiero y se calcula utilizando el método de interés efectivo, excepto para las cuentas por pagar a corto plazo cuando el reconocimiento del interés resultara inmaterial.

Las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar se clasifican en pasivo corriente, excepto los vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como pasivo no corriente.

2.13 Compañías y partes relacionadas, Pasivo

Las cuentas por pagar compañías y partes relacionadas son pasivos financieros de corto plazo con pagos fijos o determinables que no cotizan en un mercado activo.

2. **RESUMEN DE POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS: (Continuación)**

2.13 Compañías y partes relacionadas, Pasivo (Continuación)

La Compañía reconoce el pasivo inicialmente al valor razonable más cualquier costo de transacción directamente atribuible. Estos pasivos financieros se originan principalmente de operaciones de actividades ordinarias, adicionalmente se reconocen pasivos financieros con sus compañías y partes relacionadas al momento de la recepción del crédito, según las condiciones acordadas.

Los pasivos financieros derivados de préstamos de compañías y partes relacionadas se contabilizan al valor del préstamo recibido al reconocimiento inicial. Posterior al reconocimiento inicial, estos pasivos financieros se valorizan al costo amortizado.

2.14 Impuesto a la renta

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

2.14.1 Impuesto a la renta corriente

El impuesto corriente se basa en la utilidad gravable (tributaria) registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos o gastos imposables o deducibles y partidas que nunca son gravables o deducibles. El pasivo de la Compañía por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando la tasa fiscal vigente al final de cada período.

2.14.2 Impuesto a la renta diferido

El impuesto a la renta diferido se reconoce sobre las diferencias temporarias entre el valor en libros de los activos y pasivos incluidos en los estados financieros y las bases fiscales correspondientes utilizadas para determinar la utilidad gravable. El pasivo por impuesto diferido se reconoce generalmente para todas las diferencias temporarias imposables. Se reconocerá un activo por impuestos diferidos, por causa de todas las diferencias temporarias deducibles, en la medida en que resulte probable que la Compañía disponga de utilidades gravables futuras contra las que se podría cargar esas diferencias temporarias deducibles.

El activo y pasivo por impuestos diferidos deben medirse empleando las tasas fiscales que se espera sean de aplicación en el período en el que el activo se realice o el pasivo se cancele.

El impuesto a la renta diferido, correspondiente a cambios en la tasa de impuestos o en la normativa tributaria, la reestimación de la recuperabilidad de los activos por impuestos diferidos o en la forma esperada de recuperar el valor en libros de un activo, se reconoce en el resultado del período, excepto en la medida en que se relacione con partidas previamente reconocidas fuera de los resultados del período.

2. RESUMEN DE POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS: (Continuación)

2.14 Impuesto a la renta (Continuación)

2.14.2 Impuesto a la renta diferido (Continuación)

La Compañía debe compensar el activo por impuestos diferido con el pasivo por impuestos diferido sí, y sólo sí tiene reconocido legalmente el derecho de compensar, frente a la autoridad fiscal, los importes reconocidos en esas partidas; y el activo por impuestos diferidos y el pasivo por impuestos diferidos se derivan del impuesto a la renta y la Compañía tiene la intención de liquidar su activo y pasivo como netos.

2.14.3 Impuestos corriente y diferido

Los impuestos corriente y diferido, se reconocen como ingreso o gasto, y son incluidos en el resultado, excepto en la medida en que hayan surgido de una transacción o suceso que se reconoce fuera del resultado, ya sea en otro resultado integral o directamente en el patrimonio, en cuyo caso el impuesto también se reconoce fuera del resultado.

2.15 Provisiones

Las provisiones se reconocen cuando la Compañía tiene una obligación presente (ya sea legal o implícita) como resultado de un suceso pasado y es probable que la Compañía tenga que desprenderse de recursos que incorporen beneficios económicos, para cancelar la obligación, y puede hacerse una estimación fiable del importe de la obligación.

El importe reconocido como provisión debe ser la mejor estimación del desembolso necesario para cancelar la obligación presente, al final de cada período, teniendo en cuenta los riesgos y las incertidumbres correspondientes. Cuando se mide una provisión usando el flujo de efectivo estimado para cancelar la obligación presente, su valor en libros representa el valor presente de dicho flujo de efectivo.

Cuando se espera la recuperación de algunos o todos los beneficios económicos requeridos para cancelar una provisión, se reconoce una cuenta por cobrar como un activo si es virtualmente cierto que se recibirá el desembolso y el valor de la cuenta por cobrar puede ser medido con fiabilidad.

2.16 Beneficios definidos para empleados

El costo de los beneficios definidos (jubilación patronal) es determinado utilizando el Método de la Unidad de Crédito Proyectada, con valoraciones actuariales realizadas al final de cada período. Las ganancias y pérdidas actuariales se reconocen inmediatamente en los resultados del período.

2. **RESUMEN DE POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS: (Continuación)**

2.17 Reconocimiento ingresos

Los ingresos ordinarios son las entradas de beneficios económicos, durante el período, surgido en el curso de las actividades ordinarias, siempre que tal entrada de lugar a un aumento en el patrimonio neto, que no esté relacionado con aportaciones de los accionistas.

Se registran cuando los productos son rendidos y entregados mediante la emisión de facturas.

Estos ingresos son procedentes de la venta de bienes o productos y deben ser reconocidos cuando se han transferido al comprador los riesgos y ventajas, de tipo significativo, derivados de la propiedad de los bienes, cuando los costos incurridos, o por incurrir, en relación con la transacción pueden ser medidos con fiabilidad, estos deben ser considerados y utilizando el valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir, teniendo en cuenta el importe estimado de cualquier descuento, bonificación o rebaja comercial que la Compañía pueda otorgar.

2.18 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 realice el pago, y se registran en el período más cercano en el que se conocen.

2.19 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.

2.20 Activos financieros

Todos los activos financieros se reconocen y dan de baja a la fecha de negociación cuando virtualmente exista una transacción de compra o venta de un activo financiero bajo un contrato cuyas condiciones requieren la entrega del activo durante un periodo que generalmente está regulado por el mercado correspondiente, y son medidos inicialmente al valor razonable, más los costos de la transacción, excepto para aquellos activos financieros clasificados al valor razonable con cambios en resultados, los cuales son inicialmente medidos al valor razonable y cuyos costos de la transacción se reconocen en resultados.

Todos los activos financieros reconocidos son posteriormente medidos en su totalidad al costo amortizado o al valor razonable.

2. RESUMEN DE POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS: (Continuación)

2.20 Activos financieros (Continuación)

La Compañía clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías: a valor razonable con cambios en resultados, activos financieros mantenidos hasta su vencimiento, préstamos y cuentas por cobrar y activos financieros disponibles para la venta. La clasificación depende del propósito con el que se adquirieron los instrumentos financieros. La Gerencia determina la clasificación de sus instrumentos financieros en el momento del reconocimiento inicial. A la fecha de los estados financieros, la Compañía mantiene básicamente cuentas por cobrar originados de las operaciones de actividades ordinarias.

2.20.1 Cuentas por cobrar

Las cuentas por cobrar son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo. Se clasifican en activo corriente, excepto los vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como activos no corrientes.

Las cuentas por cobrar incluyen las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar.

2.20.2 Baja de un activo financiero

La Compañía dará de baja un activo financiero únicamente cuando expiren los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero, y transfiera de manera sustancial los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo financiero. Si la Compañía no transfiere ni retiene sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad y continúa reteniendo el control del activo transferido, la Compañía reconocerá su participación en el activo y la obligación asociada por los valores que tendría que pagar si la Compañía retiene sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad de un activo financiero transferido.

2.21 Pasivos financieros

Los instrumentos de deuda son clasificados como pasivos financieros de conformidad con la sustancia del acuerdo contractual.

2.21.1 Pasivos financieros

Los instrumentos financieros se clasifican como pasivos financieros medidos al costo amortizado.

Los pasivos financieros se clasifican como pasivo corriente a menos que la Compañía tenga un derecho incondicional a diferir su liquidación durante al menos 12 meses después de la fecha del estado de situación financiera.

2. RESUMEN DE POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS: (Continuación)

2.21 Pasivos financieros (Continuación)

2.21.2 Pasivos financieros medidos al costo amortizado

Los pasivos financieros se reconocen inicialmente a su costo, neto de los costos que se hayan incurrido en la transacción. Posteriormente, se miden a su costo amortizado y cualquier diferencia entre los fondos obtenidos (neto de los costos necesarios para su obtención) y el valor del reembolso, se reconoce en el estado de resultados durante la vida del acuerdo con el método de la tasa de interés efectiva.

2.21.3 Baja en cuentas de pasivo financiero

La Compañía da de baja en cuentas un pasivo financiero sí, y sólo sí, expiran, cancelan o cumplen las obligaciones de la Compañía.

2.22 Clasificación de saldos en corriente y no corriente

En el estado de situación financiera, el activo es clasificado como corriente cuando:

- ✓ Se espera realizar el activo, o tiene la intención de venderlo o consumirlo en su ciclo normal de operación;
- ✓ Mantiene el activo principalmente con fines de negociación;
- ✓ Espera realizar el activo dentro de los 12 meses siguientes después del período sobre el cual se informa;
- ✓ El activo es efectivo o equivalente de efectivo sin ningún tipo de restricción.

La Compañía clasifica un pasivo como corriente cuando:

- ✓ Espera liquidar el pasivo en su ciclo normal de operación;
- ✓ Mantiene un pasivo principalmente con el propósito de negociar;
- ✓ El pasivo se debe liquidar dentro de los 12 meses siguientes a la fecha del período sobre el cual se informa,
- ✓ La Compañía no tiene derecho incondicional para aplazar la cancelación del pasivo durante al menos los 12 meses siguiente a la fecha del período sobre el que se informa.

2.23 Pronunciamientos contables y su aplicación

Las siguientes normas han sido adoptadas en estos estados financieros:

La Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades PYMES 2009 es el primer conjunto de requerimientos contables desarrollando específicamente para las PYMES.

2. **RESUMEN DE POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS: (Continuación)**

2.23 Pronunciamientos contables y su aplicación (Continuación)

El Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB) se ha basado en las NIIF para su elaboración pero es un producto independiente y separado de las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF completas.

La NIIF para las PYMES incluye simplificaciones que reflejan las necesidades de los usuarios de los estados financieros de las PYMES y consideraciones sobre costos y beneficios. En comparación con las NIIF completas es menos compleja en varios aspectos:

- ✓ Se han omitido los temas que no afectan a las PYMES.
- ✓ Mientras que las NIIF completas permiten la elección de políticas contables, la NIIF para PYMES sólo permite la opción más sencilla.
- ✓ Se han simplificado la mayoría de los principios para el reconocimiento y medición de los activos, pasivos, ingresos, y gastos de las NIIF completas.
- ✓ Se requiere un número significativo inferior de información a revelar.
- ✓ Y la norma se ha redactado en un lenguaje claro y de fácil traducción.

Es apta para todas las entidades excepto aquellas cuyos títulos cotizan en bolsa e instituciones financieras como bancos y compañías de seguros.

Normas Internacionales de Información Financiera:

El IASB consigue sus objetivos fundamentalmente a través del desarrollo y publicación de las NIIF, así como promoviendo el uso de tales normas en los estados financieros con propósito de información general y en otra información financiera. Otra información financiera comprende la información, suministrada fuera de los estados financieros, que ayuda en la interpretación de un conjunto completo de estados financieros o mejora la capacidad de los usuarios para tomar decisiones económicas eficientes. El término "información financiera" abarca los estados financieros con propósito de información general y otra información financiera.

Las NIIF establecen los requerimientos de reconocimiento, medición, presentación e información a revelar que se refieren a las transacciones y otros sucesos y condiciones que son importantes en los estados financieros con propósito de información general. También pueden establecer estos requerimientos para transacciones, sucesos y condiciones que surgen principalmente en sectores industriales específicos. Las NIIF se basan en el Marco Conceptual, que se refiere a los conceptos subyacentes en la información presentada dentro de los estados financieros con propósito de información general. El objetivo del Marco Conceptual es facilitar la formulación uniforme y lógica de las NIIF. También suministra una base para el uso del juicio para resolver cuestiones contables.

2. RESUMEN DE POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS: (Continuación)

2.23 Pronunciamientos contables y su aplicación (Continuación)

Estados Financieros con propósito de información general:

Las NIIF están diseñadas para ser aplicadas en los estados financieros con propósito de información general, así como en otra información financiera, de todas las entidades con ánimo de lucro. Los estados financieros con propósito de información general se dirigen a la satisfacción de las necesidades comunes de información de un amplio espectro de usuarios, por ejemplo accionistas, acreedores, empleados y público en general. El objetivo de los estados financieros es suministrar información sobre la situación financiera, el rendimiento y los flujos de efectivo de una entidad, que sea útil para esos usuarios al tomar decisiones económicas.

Los estados financieros con propósito de información general son los que pretenden atender las necesidades generales de información financiera de un amplio espectro de usuarios que no están en condiciones de exigir informes a la medida de sus necesidades específicas de información. Los estados financieros con propósito de información general comprenden los que se presentan de forma separada o dentro de otro documento de carácter público, como un informe anual o un prospecto de información bursátil.

La NIIF para las PYMES:

El IASB también desarrolla y publica una norma separada que pretende que se aplique a los estados financieros con propósito de información general y otro tipo de información financiera de entidades que en muchos países son conocidas por diferentes nombres como pequeñas y medianas entidades (PYMES), entidades privadas y entidades sin obligación pública de rendir cuentas. Esa norma es la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES).

El término pequeñas y medianas entidades, tal y como lo usa el IASB, se define y explica en la Sección 1 Pequeñas y Medianas Entidades. Muchas jurisdicciones en todas partes del mundo han desarrollado sus propias definiciones de PYMES para un amplio rango de propósitos, incluyendo el establecimiento de obligaciones de información financiera. A menudo esas definiciones nacionales o regionales incluyen criterios cuantificados basados en los ingresos de actividades ordinarias, los activos, los empleados u otros factores. Frecuentemente, el término PYMES se usa para indicar o incluir entidades muy pequeñas sin considerar si publican estados financieros con propósito de información general para usuarios externos.

A menudo, las PYMES producen estados financieros para el uso exclusivo de los propietarios-gerentes, o para las autoridades fiscales u otros organismos gubernamentales. Los estados financieros producidos únicamente para los citados propósitos no son necesariamente estados financieros con propósito de información general.

2. RESUMEN DE POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS: (Continuación)

2.23 Pronunciamientos contables y su aplicación (Continuación)

La NIIF para las PYMES: (Continuación)

Las leyes fiscales son específicas de cada jurisdicción, y los objetivos de la información financiera con propósito de información general difieren de los objetivos de información sobre ganancias fiscales. Así, es improbable que los estados financieros preparados en conformidad con NIIF para las PYMES cumplan completamente con todas las mediciones requeridas por las leyes fiscales y regulaciones de una jurisdicción. Una jurisdicción puede ser capaz de reducir la "doble carga de información" para las PYMES mediante la estructuración de los informes fiscales como conciliaciones con los resultados determinados según NIIF para las PYMES y por otros medios.

Autoridad de la NIIF para las PYMES:

Las decisiones sobre a qué entidades se les requiere o permite utilizar las Normas del IASB recaen en las autoridades legislativas y reguladoras y en los emisores de normas en cada jurisdicción, en el caso de Ecuador en la Superintendencia de Compañías. Esto se cumple para las NIIF completas y para la NIIF para las PYMES.

Para esto, es esencial una clara definición de la clase de entidades a las que se dirige la NIIF para las PYMES, tal como se establece en la Sección 1 de la NIIF, de forma que: (a) el IASB pueda decidir sobre los requerimientos contables y de información a revelar que son apropiados para esa clase de entidades y (b) las autoridades legislativas y reguladoras, los emisores de normas, así como las entidades que informan y sus auditores estén informados del alcance pretendido de aplicabilidad de la NIIF para las PYMES. Una definición clara es también esencial para que las entidades que no son pequeñas y medianas entidades, y, por tanto, no cumplen los requisitos para utilizar la NIIF para las PYMES, no afirmen que están cumpliendo con ella.

Para el caso de Ecuador, con fecha 12 de enero del 2011, mediante Resolución SC.Q.ICL.CPAIFRS.11.01, la Superintendencia de Compañías considerando entre otros, que el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB) en Septiembre del 2009 editó en español la Norma Internacional de Información Financiera para las Pequeñas y Medianas Entidades, NIIF para las PYMES, resolvió para efectos del registro y preparación de estados financieros, calificar como PYMES a las personas que cumplan las siguientes condiciones:

- a) Activos totales inferiores a US\$4,000,000;
- b) Registren un valor bruto de ventas anuales inferior a US\$5,000.000;
- c) Tengan menos de 200 trabajadores

Estos parámetros se considerarán como base a los estados financieros del ejercicio económico anterior al período de transición, es decir 2010. Aquellas compañías que cumplan con todas las condiciones antes señaladas aplicarán NIIF para las PYMES a partir del año 2012 y como tales éstas deberán elaborar y presentar sus estados financieros comparativos con base a dichas normas.

De acuerdo con estas resoluciones, la Compañía aplicó NIIF para las PYMES.

2. RESUMEN DE POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS: (Continuación)

2.23 Pronunciamientos contables y su aplicación (Continuación)

Estados Financieros con propósito de información general:

Sin embargo, es esencial una clara definición de la clase de entidades a las que se dirige la NIIF para las PYMES, -tal como se establece en la sección 1 de la NIIF (Para el caso de Ecuador Ver Nota 3 siguiente), de forma que: (a) el IASB pueda decidir sobre los requerimientos contables y de información a revelar que son apropiados para esa clase de entidades y (b) las autoridades legislativas y reguladoras, los emisores de normas, así como las entidades que informan y sus auditores estén informados del alcance pretendido de aplicabilidad de la NIIF para las PYMES. Una definición clara es también esencial para que las entidades que no son pequeñas y medianas entidades, y, por tanto, no cumplen los requisitos para utilizar la NIIF para las PYMES, no afirmen que están cumpliendo con ella.

Organización de la NIIF para las PYMES:

La NIIF para las PYMES se organiza por temas, presentándose cada tema en una Sección numerada por separado, está contenida en las secciones 1 a la 35 y en el Glosario.

Todos los párrafos de la NIIF tienen la misma autoridad. Algunas secciones incluyen apéndices de guía de implementación que no forman parte de la Norma y son, más bien, guías para su aplicación.

Mantenimiento de la NIIF para las PYMES

El IASB tiene previsto realizar una revisión exhaustiva de la experiencia de las PYMES al aplicar la NIIF para las PYMES cuando un espectro amplio de entidades haya publicado estados financieros que cumplan con la Norma durante dos años. El IASB espera proponer modificaciones a fin de abordar los problemas de implementación que se hayan identificado en dicha revisión. También considerará las nuevas NIIF y modificaciones que hayan sido adoptadas desde que se emitió la NIIF, se espera una actualización de esta Norma para el 2014.

Detalle de la norma vigente NIIF para las PYMES:

Introducción

Sección

- 1 Pequeñas y medianas entidades
- 2 Conceptos y principios generales
- 3 Presentación de estados financieros
- 4 Estado de situación financiera
- 5 Estado del resultado integral y estado de resultados
- 6 Estado de cambios en el patrimonio y estado de resultados y ganancias acumuladas.
- 7 Estado de flujos de efectivo
- 8 Notas a los estados financieros
- 9 Estados financieros consolidados y separados
- 10 Políticas contables, estimaciones y errores
- 11 Instrumentos financieros básicos
- 12 Otros temas relacionados con los instrumentos financieros

2. **RESUMEN DE POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS: (Continuación)**

2.23 **Pronunciamientos contables y su aplicación (Continuación)**

Detalle de la norma vigente NIIF para las PYMES: (Continuación)

- 13 Inventarios
- 14 Inversiones en asociadas
- 15 Inversiones en negocios conjuntos
- 16 Propiedades de inversión
- 17 Propiedades, planta y equipo
- 18 Activos intangibles distintos de la plusvalía
- 19 Combinaciones de negocio y plusvalía
- 20 Arrendamientos
- 21 Provisiones y contingencias
Apéndice – Guía para el reconocimiento y la medición de provisiones
- 22 Pasivos y patrimonio
Apéndice –Ejemplo de la contabilización de deuda convertible por parte del emisor.
- 23 Ingresos de actividades ordinarias
Apéndice – Ejemplos de reconocimiento de ingresos de actividades ordinarias según los principios de la sección 23
- 24 Subvenciones del gobierno
- 25 Costos por préstamos
- 26 Pagos basados en acciones
- 27 Deterioro del valor de los activos
- 28 Beneficios a los empleados
- 29 Impuesto a las ganancias
- 30 Conversión de la moneda extranjera
- 31 Hiperinflación
- 32 Hechos ocurridos después del período sobre el que se informa
- 33 Informaciones a revelar sobre partes relacionadas
- 34 Actividades especiales
- 35 Transición a la NIIF para las PYMES

Glosario de términos

Tabla de fuentes

Aprobación de la NIIF para las PYMES por parte del consejo

Fundamentos de las conclusiones (información por separado)

Estados Financieros ilustrativos y lista de comprobación de información a revelar y presentar (información por separado).

3. **EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFFECTIVO:**

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, un resumen del efectivo y equivalentes de efectivo es como sigue:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Caja	520	520
Bancos		
Bolivariano C.A.	45,213	25,800
Sun trust Miami	20,645	11,269
Pichincha C.A.	1,334	41
Internacional S.A.	29	61
	-----	-----
	<u>67,741</u>	<u>37,691</u>

4. **CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR:**

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, un resumen de cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar fue como sigue:

		<u>2013</u>	<u>2012</u>
Cuentas por cobrar comerciales	(1)	457,059	406,496
Valores por liquidar	(2)	61,904	4,191
Funcionarios y empleados	(3)	32,502	15,936
Anticipos a proveedores		12,072	2,941
Otras		5,030	6,030
		-----	-----
		568,567	435,594
Menos: Provisión para deterioro de cuentas por cobrar	(Nota 13)	(6,964)	(6,964)
		-----	-----
		<u>561,603</u>	<u>428,630</u>

- (1) Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, el saldo de clientes corresponde a la facturación emitida por la Compañía, por concepto venta de mercadería. (Ver Nota 13)
- (2) Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, corresponden a anticipos para importaciones de repuestos los cuales se espera liquidar durante el 2014.
- (3) Para los años 2013 y 2012, esta cuenta no incluye operaciones individuales de importancia entre la Compañía y sus funcionarios y empleados.

5. **INVENTARIOS:**

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, los inventarios se formaban de la siguiente manera:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Producto terminado	59,496	91,240
Materia prima	157,951	131,877
Productos en proceso	39,071	55,002
Suministros y materials	10,415	4,923
Importaciones en tránsito	89	125
	-----	-----
	267,022	283,167
Menos: Provisión para deterioro por valor neto de realización (1)	(2,268)	(2,268)
	-----	-----
	<u>264,754</u>	<u>280,899</u>

(1) El movimiento de la provisión para deterioro por valor neto de realización de inventario fue como sigue:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Saldo inicial al 1 de enero del	2,268	2,268
Adiciones	-	-
	-----	-----
Saldo final al 31 de diciembre del	<u>2,268</u>	<u>2,268</u>

6. **MAQUINARIA, MOBILIARIO Y EQUIPO:**

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, un resumen de maquinaria, mobiliario y equipo fue como sigue:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Costo	1,252,390	1,152,635
Depreciación acumulada	(315,790)	(289,096)
	-----	-----
	936,600	863,539
	-----	-----
<u>Clasificación:</u>		
Maquinaria y equipo	843,208	795,054
Vehículos	86,030	58,809
Muebles y equipos de oficina	4,951	5,690
Equipos de computación	2,411	3,986
	-----	-----
	<u>936,600</u>	<u>863,539</u>

El movimiento durante los años 2013 y 2012 de maquinaria, mobiliario y equipo fue como sigue:

6. MAQUINARIA, MOBILIARIO Y EQUIPO: (Continuación)

<u>COSTO</u>	<u>Maquinaria y equipo</u>	<u>Vehículos</u>	<u>Muebles y equipo de oficina</u>	<u>Equipos de computación</u>	<u>Total</u>
Saldos al 31 de diciembre del 2011	989,679	110,818	16,380	30,842	1,147,719
Adiciones	532	-	1,500	2,884	4,916
Reclasificaciones	-	-	(545)	545	-
Saldos al 31 de diciembre del 2012	990,211	110,818	17,335	34,271	1,152,635
Adiciones	133,487	35,705	-	820	170,012
Bajas	(19,734)	(6,070)	(8,824)	(29,303)	(63,931)
Ventas	(8,000)	-	-	-	(8,000)
Ajustes	-	-	523	1,151	1,674
	1,095,964	140,453	9,034	6,939	1,252,390
DEPRECIACIÓN ACUMULADA					
Saldos al 31 de diciembre del 2011	(121,330)	(42,189)	(9,685)	(28,345)	(201,549)
Gasto depreciación	(73,827)	(9,820)	(1,960)	(1,940)	(87,547)
Saldos al 31 de diciembre del 2012	(195,157)	(52,009)	(11,645)	(30,285)	(289,096)
Gasto depreciación	(78,466)	(8,484)	(739)	(2,395)	(90,084)
Bajas	19,734	6,070	8,824	29,303	63,931
Ventas	1,133	-	-	-	1,133
Ajuste	-	-	(523)	(1,151)	(1,674)
	(252,756)	(54,423)	(4,083)	(4,528)	(315,790)
SALDO NETO					
Al 31 de diciembre del 2012	795,054	58,809	5,690	3,986	863,539
Al 31 de diciembre del 2013	843,208	86,030	4,951	2,411	936,600

7. **INVERSIONES EN ACCIONES:**

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, inversiones en acciones se conformaba como sigue:

2013:

<u>Emisor</u>	<u>% que Posee</u>	<u>Valor en Libros</u>	<u>Valor de la participación</u>	<u>Exceso (Margen)</u>
Cintas Textiles S.A.	35%	<u>63,424</u>	<u>70,935</u>	<u>(7,511)</u>

2012:

<u>Emisor</u>	<u>% que Posee</u>	<u>Valor en Libros</u>	<u>Valor de la participación</u>	<u>Exceso (Margen)</u>
Cintas Textiles S.A.	35%	<u>72,174</u>	<u>74,319</u>	<u>(2,145)</u>

El movimiento de inversiones en acciones fue como sigue:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Saldo inicial al 1 de enero del	72,174	74,380
Ajustes de la participación:		
Resultados del período, neto	-	-
Ajuste	(8,750)	(2,206)
Saldo final al 31 de diciembre del	<u>63,424</u>	<u>72,174</u>

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012 las principales cifras que presentan los estados financieros auditados, de Cintas Textiles S.A., fueron como sigue:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Total activos	1,725,974	1,387,621
Total pasivos	1,523,301	1,175,280
Total patrimonio	202,673	212,341
Resultado del año	<u>(9,668)</u>	<u>(20,889)</u>

8. **OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS:**

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, las obligaciones con instituciones financieras se formaban de la siguiente manera:

2013

	<u>Corriente</u>	<u>No Corriente</u>	<u>Total</u>
Banco Bolivariano C.A.			
Préstamos con certificado de depósito, con un interés del 8.50% anual con vencimiento en enero del 2014	67,408	-	67,408
Préstamos con certificado de depósito, con un interés del 8.50% anual con vencimiento en enero del 2014	60,000	-	60,000
Préstamos con certificado de depósito con un interés del 8.50% anual con vencimiento en abril del 2014	160,000	-	160,000
Préstamos con certificado de depósito con un interés del 8.50% anual con vencimiento en mayo del 2014	163,000	-	163,000
Préstamos prendarios con interés del 9.63% anual con vencimiento en diciembre del 2014	100,000	-	100,000
Préstamo vehicular con interés del 9.63% anual con vencimiento en octubre del 2016	9,387	19,800	29,187
	<u>559,795</u>	<u>19,800</u>	<u>579,595</u>
Bank One Miami			
Préstamo sobre firmas con interés variable, al cierre devenga una tasa del 4.99% anual, con vencimiento en 30 días.	1,015	-	1,015
Banco Sun Trust Miami			
Préstamo sobre firmas con interés variable al cierre devenga una tasa del 7.25% anual, con vencimiento en 30 días.	39,036	-	39,036
	<u>599,846</u>	<u>19,800</u>	<u>619,646</u>

8. **OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS: (Continuación)**

2012:

	Corriente	No Corriente	Total
Banco Bolivariano C.A.			
Préstamo con certificado de depósito, con un interés del 8.50% anual con vencimiento en enero del 2013	63,000	-	63,000
Préstamo con certificado de depósito, con un interés del 8.50% anual con vencimiento en enero del 2013	63,000	-	63,000
Préstamo prendarios con interés del 9.62% anual con vencimiento en enero del 2013	5,556	-	5,556
Préstamo con certificado de depósito con un interés del 8.50% anual con vencimiento en febrero del 2013	147,000	-	147,000
Préstamo con certificado de depósito con un interés del 8.50% anual con vencimiento en marzo del 2013	60,000	-	60,000
Préstamo con certificado de depósito con un interés del 8.50% anual con vencimiento en marzo del 2013	107,000	-	107,000
Préstamo prendarios con interés del 9.62% anual con vencimiento en agosto del 2013	46,666	7,778	54,444
	-----	-----	-----
	492,222	7,778	500,000
	-----	-----	-----
Bank One Miami			
Préstamo sobre firmas con interés variable, al cierre devenga una tasa del 4.99% anual, con vencimiento en 30 días.	4,843	-	4,843
	-----	-----	-----
Banco Sun Trust Miami			
Préstamo sobre firmas con interés variable al cierre devenga una tasa del 7.25% anual, con vencimiento en 30 días.	19,453	-	19,453
	-----	-----	-----
	516,518	7,778	524,296
	=====	=====	=====

Para el 2013 y 2102 estas obligaciones se encuentran garantizadas con prendas industriales y contrato de prenda de reserva de dominio que corresponden a maquinarias por el valor de US\$203,535.

9. **CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR:**

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, un resumen de cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar fue como sigue:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Proveedores extranjeros	355,684	351,750
Proveedores locales	200,776	109,764
IESS por pagar préstamos empleados	28,360	17,270
Otras	56,353	36,451
	<u>641,173</u>	<u>515,235</u>

10. **COMPAÑÍAS Y PARTES RELACIONADAS:**

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, los saldos y transacciones con compañías y partes relacionadas se formaban de la siguiente manera:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
<u>Cuentas por cobrar corriente:</u>		
Cintas Textiles S.A.	151,029	88,582
Verbatim S.A.	31,762	6,917
Adirema S.A.	25,273	491
	<u>208,064</u>	<u>95,990</u>
<u>Cuentas por pagar corriente:</u>		
Accionista	<u>24,785</u>	<u>37,868</u>

Durante los años 2013 y 2012, las principales transacciones, no en su totalidad, que se realizaron con compañías y partes relacionadas fueron como siguen:

2013

	Cintas Textiles S.A.	Adirema S.A.	Verbatim S.A.	Accionista
Venta de mercadería	531,000	-	-	-
Cobros	468,553	(15,458)	-	-
Pagos de deuda	-	-	-	13,083
Préstamos	-	40,240	24,845	-
	<u> </u>	<u> </u>	<u> </u>	<u> </u>

10. **COMPAÑÍAS Y PARTES RELACIONADAS: (Continuación)**

2012

	Cintas Textiles S.A.	Adirema S.A	Verbatim S.A	Accionista
Venta de mercadería	512,569	-	-	-
Cobros	692,213	(220,546)	-	-
Pagos de deuda	-	-	-	-
Préstamos	-	221,037	6,917	(37,868)

11. **IMPUESTOS:**

Activo y pasivo por impuestos corriente

Un resumen del activo y pasivo por impuestos corriente fue como sigue:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Activo		
Retenciones en la fuente	8,823	16,741
Pasivo		
IVA por pagar (1)	35,150	30,558
Retenciones de IVA	2,465	2,058
Retenciones en la fuente	5,076	1,840
	42,691	34,456

Movimiento

El movimiento de impuesto a la renta, fue como sigue:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Activo		
Saldo inicial al 1 de enero del	16,741	22,598
Retenciones en la fuente del año	28,816	22,953
Compensación del año	(26,323)	(28,810)
Anticipo pagado	937	-
Devolución de impuestos (2)	(10,712)	-
Baja retenciones no aceptadas (2)	(636)	-
Saldo final al 31 de diciembre del	8,823	16,741

- (1) Para el 2013 incluye US\$11,524 Impuesto al Valor Agregado de ventas a crédito.
- (2) Mediante Resolución No. 109012013RREC065265 del 13 de noviembre del 2013 el Servicio de Rentas Internas SRI resolvió reconocer el valor de retenciones en la fuente del ejercicio fiscal 2010 por US\$10,712, más los intereses correspondientes y no aceptó comprobantes por US\$636.

11. **IMPUESTOS: (Continuación)**

Movimiento (Continuación)

<u>Pasivo</u>	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Saldo inicial al 1 de enero del	-	-
Provisión del año	26,323	28,810
Compensación con impuestos retenidos	(26,323)	(28,810)
	-----	-----
Saldo final al 31 de diciembre del	-	-
	=====	=====

Impuesto a la renta reconocido en resultados

El gasto del impuesto a la renta incluye:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Gasto del impuesto corriente	26,323	28,810
Gasto (Ingreso) del impuesto diferido relacionado con el origen y reverso de diferencias temporarias	449	(6,005)
	-----	-----
Gasto de impuesto a la renta	26,772	22,805
	=====	=====

Conciliación tributaria

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

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Utilidad antes de participación a trabajadores	112,653	100,039
15% participación a trabajadores	(16,898)	(15,006)
	-----	-----
Efectos de conversión a NIIF	95,755	85,033
	449	-
	-----	-----
Utilidad antes de provisión para impuesto a la renta	96,204	85,033
Efectos de conversión a NIIF	(449)	-
	-----	-----
	95,755	85,033
MÁS (MENOS)		
Deducción por pago a trabajadores con discapacidad	48,345	35,710
Gastos no deducibles	72,237	75,937
	-----	-----
Base imponible	119,647	125,260
Impuesto causado (Tasa del 22% y 23 %)	26,323	28,810
Impuesto mínimo	23,880	25,279
	=====	=====

11. **IMPUESTOS: (Continuación)**

Movimiento del impuesto diferido

Durante el 2013 y 2012, el movimiento de impuestos diferidos, fue como sigue:

2013:

<u>Diferencias temporarias</u>	<u>Saldos al</u>	<u>Reconocido</u>	<u>Resultados</u>	<u>Reconocido</u>	<u>Saldos a</u>
<u>Activo</u>	<u>Enero 1,</u>	<u>Adiciones</u>	<u>Consumos</u>	<u>Patrimonio</u>	<u>Diciembre 31</u>
<u>Diferencias temporarias deducibles:</u>		<u>Adiciones</u>	<u>Consumos</u>		
Provisión por deterioro de inventarios	346	-	(346)	-	-
Provisión por jubilación patronal y desahucio	103	-	(103)	-	-
	-----	-----	-----	-----	-----
	449	-	(449)	-	-
	=====	=====	=====	=====	=====

2012:

<u>Diferencias temporarias</u>	<u>Saldos a</u>	<u>Reconocido</u>	<u>Reconocido</u>	<u>Saldos a</u>
<u>Activo</u>	<u>Enero 1,</u>	<u>Resultados</u>	<u>Patrimonio</u>	<u>Diciembre 31</u>
<u>Diferencias temporarias deducibles:</u>		<u>Adiciones</u>	<u>Consumos</u>	
Provisión por deterioro de inventarios	346	-	-	346
Provisión por jubilación patronal y desahucio	489	2,648	(3,385)	103
	-----	-----	-----	-----
	835	2,648	(3,385)	449
	=====	=====	=====	=====

Diferencias temporarias

Pasivo

Diferencias temporarias imponibles:

Costo atribuido maquinaria, mobiliario y equipo	73,817	-	(6,247)	(67,570)	-
Deterioro de cuentas por cobrar	495	-	(495)	-	-
	-----	-----	-----	-----	-----
	74,312	-	(6,742)	(67,570)	-
	=====	=====	=====	=====	=====

Aspectos tributarios del Código Orgánico de la Producción

Con fecha 29 diciembre del 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 los siguientes:

11. **IMPUESTOS: (Continuación)**

Aspectos tributarios del Código Orgánico de la Producción (Continuación)

- ✓ La reducción progresiva en tres puntos porcentuales en la tarifa de impuesto a la renta para sociedades, así tenemos: 24% para el año 2011, 23% para el año 2012 y 22% a partir del año 2013. Al 31 de diciembre del 2010, para la medición del activo (pasivo) por impuestos diferidos, la Compañía utilizó una tasa de impuesto a la renta del 22%.
- ✓ Exoneración de retención en la fuente de impuesto a la renta en pago de intereses de créditos externos otorgados por instituciones financieras.
- ✓ Exoneración del Impuesto a la Salida de Divisas ISD en los pagos de capital e intereses por créditos otorgados por instituciones financieras destinados al financiamiento de inversiones previstas en este Código.

Contingencias

De acuerdo con la legislación vigente, los años 2010 al 2013, aún están sujetos a una posible fiscalización por parte de las autoridades tributarias

Dividendos

A partir del año 2010, los dividendos en efectivo distribuidos a personas naturales residentes en el país y sociedades domiciliadas en paraísos fiscales o países de menor imposición, sobre las utilidades declaradas causarán impuestos adicionales, de acuerdo con una tabla que va de 1% al 10% adicional.

Aspecto tributario del Reglamento para la aplicación de la Ley de Régimen Tributario Interno

Con fecha 19 de junio del 2012 mediante Registro Oficial No. 727 se reformó el Reglamento para la aplicación de la Ley de Régimen Tributario Interno con lo cual derogó la disposición contenida en el literal f) del numeral 6 del artículo 28 relativa a la depreciación de activos fijos revaluados. De acuerdo con esta disposición la gerencia decidió considerar los gastos de depreciación sobre el valor revaluado como gastos deducibles del período.

Determinación el anticipo del impuesto a la renta

Las personas naturales obligadas a llevar contabilidad, las sociedades, las empresas que tengan suscritos o suscriban contratos de exploración y explotación de hidrocarburos en cualquier modalidad contractual y las empresas públicas sujetas al pago del impuesto a la renta, deberán determinar en su declaración correspondiente al ejercicio económico corriente, el anticipo a pagarse con cargo al ejercicio fiscal siguiente equivalentemente a la sumatoria de los resultados que se obtengan de aplicar la siguiente fórmula:

11. **IMPUESTOS: (Continuación)**

Determinación el anticipo del impuesto a la renta (Continuación)

- ✓ El cero punto dos por ciento (0.2%) del patrimonio total.
- ✓ El cero punto dos por ciento (0.2%) del total de costos y gastos deducibles a efecto del impuesto a la renta.
- ✓ El cero punto cuatro por ciento (0.4%) del activo total, y
- ✓ El cero punto cuatro por ciento (0.4%) del total de ingresos gravables a efecto del impuesto a la renta.

El anticipo de impuesto a la renta, luego de restar las retenciones en la fuente del año corriente, se paga en dos cuotas iguales, de acuerdo al noveno dígito de RUC según le corresponda en julio y septiembre del siguiente año. El anticipo es crédito tributario cuando el impuesto causado es superior; caso contrario cuando el impuesto causado sea menor al anticipo, éste último se establece como impuesto mínimo definitivo.

El anticipo de impuesto a la renta para el año 2014, de acuerdo con la fórmula antes indicada se ha estimado en US\$29,968.

Declaración impuesto a la renta, año 2013

A la fecha de este informe, se encuentra en proceso de preparación la declaración de impuesto a la renta del ejercicio económico 2013, la Gerencia tiene previsto presentar la declaración dentro de los plazos establecidos en la Ley, esto es en abril del 2014.

12. **BENEFICIOS DEFINIDOS PARA EMPLEADOS:**

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, los beneficios definidos para empleados se formaban de la siguiente manera:

Corriente:

		<u>2013</u>	<u>2012</u>
Beneficios sociales		52,403	36,290
Participación a trabajadores	(1)	16,898	15,006
		-----	-----
		69,301	51,296
		=====	=====

(1) **Participación a trabajadores**

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

El movimiento de la provisión para participación a trabajadores fue como sigue:

12. **BENEFICIOS DEFINIDOS PARA EMPLEADOS: (Continuación)**

(1) **Participación a trabajadores (Continuación)**

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Saldo inicial al 1 de enero del	15,006	79
Provisión del año	16,898	15,006
Pagos	(15,006)	(79)
Saldo final al 31 de diciembre del	<u>16,898</u>	<u>15,006</u>

No corriente:

1) Provisión para jubilación patronal:

De acuerdo con la legislación laboral ecuatoriana los trabajadores tienen derecho a la jubilación patronal, a partir de los 20 años de trabajo continuo. La Compañía adoptó como política, a partir del año 2011, que la provisión por este concepto será realizada con base a un estudio actuarial realizado por un perito independiente.

2) Provisión para indemnización por desahucio:

De acuerdo con el Código del Trabajo, la Compañía adoptó a partir del 2011 mantener un pasivo para indemnizaciones con los empleados que se separen bajo ciertas circunstancias. Una parte de este pasivo posiblemente no será exigible por la separación voluntaria de algunos empleados, para lo cual registra una provisión con base a un estudio actuarial realizado por un perito independiente.

El movimiento de la provisión para jubilación patronal e indemnización por desahucio fue como sigue:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Saldo inicial al 1 de enero del	31,379	19,869
Adición	29,712	11,510
Saldo final al 31 de diciembre del	<u>61,091</u>	<u>31,379</u>

13. **INSTRUMENTOS FINANCIEROS:**

Gestión de riesgos financieros

En el curso normal de su negocio y actividades de financiamiento, la Compañía está expuesta a distintos riesgos de naturaleza financiera que pueden afectar de manera significativa al valor económico de sus flujos y activos y en consecuencia sus resultados.

13. **INSTRUMENTOS FINANCIEROS: (Continuación)**

Gestión de riesgos financieros (Continuación)

A continuación se presenta una definición de los riesgos que enfrenta la Compañía, una caracterización y cuantificación de éstos y una descripción de las medidas actualmente en uso por parte de la Compañía para mitigar tales riesgos, si es el caso.

13.1 Riesgo de crédito

El riesgo de crédito se refiere al riesgo de que una de las partes incumpla con sus obligaciones contractuales resultando en una pérdida financiera para la Compañía.

A continuación se incluye un detalle por categoría de los activos financieros que representan el riesgo de crédito. La máxima exposición de riesgo de crédito que mantiene la Compañía a la fecha de presentación son:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Efectivo y equivalentes de efectivo	67,741	37,691
Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar	561,603	428,630
Cuentas por cobrar compañías y partes relacionadas	208,064	95,990
	-----	-----
	<u>837,408</u>	<u>562,311</u>

Deterioro de cuentas por cobrar

El deterioro de las cuentas por cobrar comerciales se detalla a continuación:

		<u>2013</u>		<u>2012</u>
<u>Días</u>	<u>Cartera</u>	<u>Deterioro</u>	<u>Cartera</u>	<u>Deterioro</u>
0 - 30	437,656	-	150,680	-
31 - 60	12,439	-	248,852	-
Mas de 61	6,964	6,964	6,964	6,964
	-----	-----	-----	-----
	<u>457,059</u>	<u>6,964</u>	<u>406,496</u>	<u>6,964</u>

El movimiento de la provisión para deterioro de cuentas por cobrar fue como sigue:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Saldo inicial al 1 de enero del	6,964	6,964
Adiciones	-	-
	-----	-----
Saldo final al 31 de diciembre del	<u>6,964</u>	<u>6,964</u>

13. **INSTRUMENTOS FINANCIEROS: (Continuación)**

Gestión de riesgos financieros (Continuación)

13.2 Riesgo de liquidez

La Administración tiene la responsabilidad final por la gestión de liquidez y ha establecido un marco de trabajo adecuado para la gestión de liquidez de manera que la Gerencia pueda manejar los requerimientos de financiamiento a corto, mediano y largo plazo. La Compañía maneja el riesgo de liquidez manteniendo reservas, facilidades financieras y de préstamo adecuadas, monitoreando continuamente los flujos efectivos proyectados y reales y conciliando los perfiles de vencimiento de los activos y pasivos financieros.

A continuación se presenta un resumen del nivel de liquidez en un período de 12 meses desde la fecha de los estados financieros:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Activo corriente	1,115,728	866,001
Pasivo corriente	1,377,796	1,155,373
Índice de liquidez	<u>0.81%</u>	<u>0.75%</u>

13.3 Riesgo de capital

La Gerencia gestiona su capital tendiente para asegurar que la Compañía estará en capacidad de continuar como empresa en marcha mientras que busca maximizar el rendimiento a sus accionistas a través de la optimización de los gastos, deuda y patrimonio.

14. **PATRIMONIO:**

Capital social

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012 el capital social de la Compañía asciende a US\$40,000 representado por 40.000 acciones ordinarias y nominativas de US\$1 cada una totalmente pagadas.

Reserva legal

La Ley de Compañías requiere que se transfiera a la reserva legal por lo menos el 10% de la utilidad neta anual, hasta que esta llegue al menos al 50% del capital social. Esta reserva no puede distribuirse como dividendo en efectivo, excepto en caso de liquidación de la Compañía pero puede utilizarse para cubrir pérdidas de operaciones o capitalizarse.

14. **PATRIMONIO: (Continuación)**

Resultados acumulados:

✓ **Reserva por valuación**

Se registró como contrapartida de los ajustes netos, a valor razonable de la maquinaria, mobiliario y equipos por conversión a NIIF.

✓ **Efectos de aplicación NIIF**

Los ajustes resultantes del proceso de conversión a las Normas de Información Financiera NIIF fueron registrados con cargo a esta cuenta como lo determina la Sección 35 de las NIIF para las PYMES "Transición a las NIIF para las PYMES".

El detalle de los ajustes o efectos de aplicación NIIF para las PYMES, se resumen a continuación:

Ajustes por la conversión a NIIF a resultados:

Ajuste de la provisión para deterioro de cuentas por cobrar	(6,107)
Baja de cuentas por pagar	2,200
Ajuste de la provisión para deterioro de inventarios por valor neto de realización	(2,268)
Ajuste de inversiones en acciones	(17,882)
Provisión beneficios definidos para empleados (jubilación patronal e indemnización por desahucio)	(19,869)
Ajuste depreciación de maquinaria, mobiliario y equipo	44,001
Reconocimiento de activo por impuestos diferido	835
Reconocimiento de pasivo por impuestos diferido	(74,312)

	(73,402)
<u>2012</u>	
Reversión del saldo de pasivo por impuestos diferidos	64,560

	(8,842)
	=====

✓ **Resultados acumulados**

El saldo de esta cuenta está a disposición de los accionistas de la Compañía y puede ser utilizado para la distribución de dividendos y ciertos pagos eventuales.

15. INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS:

Los ingresos de actividades ordinarias de la Compañía fueron como sigue:

<u>Ventas de productos terminados</u>	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Cabos	2,576,138	1,811,110
Telas	303,470	272,408
Lonas	192,379	160,004
Cintas	356,895	380,446
Servicio de reciclaje	-	3,062
Materia prima	-	12,206
Línea comercial	-	22,292
Servicio de maquila	-	(45,599)
	<u>3,428,882</u>	<u>2,615,929</u>

Las ventas de los años 2013 y 2012, y los saldos de cuentas por cobrar a clientes, al cierre del año por este concepto se detallan a continuación:

	Venta de bienes		Cuentas por cobrar	
	<u>2013</u>	<u>2012</u>	<u>2013</u>	<u>2012</u>
<u>Cientes: (Ver Nota 4)</u>				
PESCAEQUIPOS S.A.	232,305	185,104	66,243	49,037
PONTE SELVA S.A.	168,043	209,353	40,967	29,396
PLASTICAUCHO S.A.	166,684	158,997	14,494	20,203
VILEMA GRACIELA	119,664	44,101	31,608	27,859
ESPIÑOZA MANUEL	105,117	146,455	5,269	17,408
VILEMA OROZCO MERCY	69,189	186,198	13,253	7,737
JORGE RAMIRO APOLO	67,890	151,697	6,026	20,377
LADINES CRUZ SARA	45,024	97,822	6,888	11,986
MACROFER S.A.	43,520	133,534	5,791	15,076
MANUEL UFREDO	-	80,935	-	-
JARA ARMANDO	-	70,167	-	4,326
Otros	2,411,446	1,151,566	266,520	203,091
	<u>3,428,882</u>	<u>2,615,929</u>	<u>457,059</u>	<u>406,496</u>

16. COSTOS Y GASTOS POR SU NATURALEZA:

Un resumen de los costos y gastos de administración y ventas reportados en los estados financieros fue como sigue:

16. **COSTOS Y GASTOS POR SU NATURALEZA: (Continuación)**

<u>Costo de ventas</u>	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Cabos	1,841,977	1,352,171
Cintas	252,205	256,597
Telas	200,240	185,559
Lonas	135,604	127,334
Línea comercial	-	19,119
Materia prima	-	11,741
Servicio de reciclaje	-	1,723
	<u>2,430,026</u>	<u>1,954,244</u>

Un resumen de los costos y gastos de administración y ventas reportados en los estados financieros fue como sigue:

<u>Gastos de administración y ventas</u>	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Remuneración y beneficios sociales	386,835	241,291
Gastos del personal	69,652	23,554
Servicios básicos y suministros	24,814	24,380
Gastos varios	243,520	157,170
Mantenimiento y reparaciones	25,373	9,581
Otros	22,107	3,387
	<u>772,301</u>	<u>459,363</u>

17. **DIFERENCIAS ENTRE REGISTROS CONTABLES E INFORME DE AUDITORÍA:**

2013

	<u>Según registros contables</u>	<u>Débito</u>	<u>Crédito</u>	<u>Según informe de auditoría</u>
<u>Patrimonio:</u>				
Reserva legal	6,292	-	6,223	12,515
Resultados acumulados:				
Efectos de aplicación NIIF	6,970	1,872		8,842
Resultados acumulados	101,079	6,223	1,872	96,728
	<u>100,401</u>	<u>8,095</u>	<u>8,095</u>	<u>100,401</u>

18. **HECHOS OCURRIDOS DESPUÉS DEL PERÍODO SOBRE EL QUE SE INFORMA:**

Entre el 31 de diciembre del 2013 y la fecha de emisión de este informe (27 de febrero del 2014) no se han producido eventos adicionales que en opinión de la Gerencia de la Compañía pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros que no se hayan revelado en los mismos o en sus notas.

19. **APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS:**

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2013 han sido aprobados por la Gerencia de la Compañía y serán presentados a la Junta General de Accionistas para su aprobación.