

## **CONEXIONES ECUATORIANA METAL MECANICA S.A. CEMEMSA**

### NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Por el año terminado al 31 de diciembre de 2013  
(En dólares de los Estados Unidos de América US\$)

---

#### **1.- Información General:**

CONEXIONES ECUATORIANA METAL MECANICA S.A. CEMEMSA, fue constituida como compañía anónima en la ciudad de Guayaquil el 8 de enero del 2001, e inscrita en el Registro Mercantil con fecha 20 de julio del 2001.

La Compañía tiene como actividad principal la venta al por mayor y menor de equipos industriales, incluyendo sus partes y piezas.

El domicilio de la compañía donde se desarrollan sus actividades es el cantón Guayaquil, Lotización Inmaconsa Sl. 1 Mz. 1, Parque Comercial California Local A-5, Kilómetro 11.5 Vía a Daule.

La información contenida en estos estados financieros es responsabilidad de la Administración de la Compañía.

La información relacionada con el índice de inflación anual, publicada por el Banco Central del Ecuador en los tres últimos años, es como sigue:

<b>31 de Diciembre</b>	<b>Índice de Inflación Anual</b>
2013	2.70%
2012	4.16%
2011	5.41%

#### **2.- Resumen de las Principales Políticas Contables:**

##### **2.1 Bases de Preparación**

Los estados financieros adjuntos se presentan en Dólares de Estados Unidos de América, moneda funcional de la Compañía y han sido preparados a partir de los registros contables de acuerdo con la Norma Internacional de Información Financiera para las PYMES emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB por su siglas en inglés), sobre la base del costo histórico.

##### **2.2 Efectivo y equivalente de efectivo**

El efectivo y equivalente de efectivo incluye aquellos financieros líquidos, el efectivo en caja y depósitos a la vista en bancos.

## **2.3 Activos y Pasivos Financieros**

Los activos y pasivos financieros se reconocen y se dan de baja en la fecha de la negociación cuando se compromete a comprar o vender el activo o pagar el pasivo y son medidos inicialmente a su valor razonable, más los costos de la transacción.

Los activos y pasivos financieros reconocidos son posteriormente medidos en su totalidad al costo amortizado.

La Compañía clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías: Préstamos y cuentas por cobrar. Los pasivos financieros se clasifican en otros pasivos financieros. La clasificación depende del propósito con el que se adquirieron los activos o contrataron los pasivos. La Administración determina la clasificación de sus activos y pasivos en el momento del reconocimiento inicial.

### **2.3.1 Préstamos y cuentas por cobrar**

Representan 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. Surgen cuando la Compañía provee bienes o servicios y dinero directamente a un deudor sin intención de negociar la cuenta por cobrar.

Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier deterioro. Las cuentas por cobrar se registran a su valor nominal que es el equivalente a su costo amortizado.

Se clasifican en activos corrientes, excepto los vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como activos no corrientes.

### **2.3.2 Otros pasivos financieros**

Representan préstamos bancarios y cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar, son medidos inicialmente al valor razonable, neto de los costos de transacción. Posteriormente son medidos al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva, siendo los gastos por interés reconocidos sobre una base de reconocimiento efectivo.

#### **2.3.2.1. Préstamos**

Se reconocen inicialmente a su valor nominal que no difiere de su valor razonable, los cuales fueron contratados a las tasas vigentes en el mercado. No existen costos de transacciones significativas incurridos al momento de su contratación. Estos préstamos se registran subsecuentemente a su costo amortizado usando las tasas de interés pactada.

Estos pasivos financieros se clasifican como pasivos corrientes a menos que la Compañía tenga derecho incondicional a diferir el pago de la obligación por lo menos 12 meses después de la fecha del estado de situación financiera.

### **2.3.2.2. 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.

Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva. Las cuentas por pagar se registran a su valor nominal que es el equivalente a su costo amortizado.

Estos pasivos financieros se clasifican en pasivos corrientes, excepto los movimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como pasivos no corrientes.

### **2.3.3. Deterioro de activos financieros al costo amortizado**

Los activos financieros que se miden al costo amortizado, son probados por deterioro al final de cada período. La Compañía constituye una provisión para pérdidas por deterioro de sus cuentas por cobrar cuando existe evidencia objetiva de que la Compañía no podrá cobrar todos los montos que se le adeudan de acuerdo con los términos originales de las mismas. La existencia de dificultades financieras significativas por parte del deudor, la probabilidad de que el deudor entre en quiebra o reorganización financiera y la falta o mora en los pagos se consideran indicadores de que la cuenta por cobrar se ha deteriorado.

El valor en libros del activo financiero se reduce por la pérdida por deterioro directamente, excepto para las cuentas por cobrar comerciales, donde el importe en libros se reduce a través de una cuenta de provisión.

### **2.3.4 Baja de activos y pasivos financieros**

La Compañía dará de baja un activo financiero únicamente cuando expiren los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero; o se transfiera de manera sustancial los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo financiero. La Compañía dará de baja un pasivo financiero si, y solo si, expiran, cancelan o cumplen las obligaciones de la Compañía.

## **2.4 Inventarios**

Los inventarios se expresan al importe menor entre el costo y el precio de venta menos los costos de terminación y venta. Están valuados con el método del costo promedio ponderado. Las importaciones en tránsito están registradas a su costo de adquisición.

## **2.5 Propiedad, Planta y Equipo**

### **2.5.1 Medición en el momento del reconocimiento**

Los elementos de Propiedad, Planta y equipo se miden inicialmente por su costo.

El costo comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación del activo y la puesta en condiciones de funcionamiento

según lo previsto por la Administración y la estimación inicial de cualquier costo de desmantelamiento y retiro del elemento o de rehabilitación de la ubicación del activo.

### **2.5.2 Medición posterior al reconocimiento: modelo del costo**

Posteriormente del reconocimiento inicial, la Propiedad, Planta y Equipo están registrados al costo menos la depreciación acumulada y las pérdidas por deterioro de valor, en caso de producirse.

Los gastos de reparaciones y mantenimiento se reconocen en los resultados del período en que se incurren.

### **2.5.3 Método de depreciación y vidas útiles**

El costo de Propiedad, Planta y Equipo se deprecia de acuerdo con el método de línea recta, basada en la vida útil estimada de los activos, y no consideran valores residuales, debido a que la Administración estima que el valor de realización de sus activos al término de su vida útil será irrelevante. Las estimaciones de vida útil, valor residual y método de depreciación de los activos son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva.

A continuación se presentan los principales elementos de Propiedad, Planta y Equipo y los años de las vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación:

Edificios	20
Maquinaria	10
Muebles y Equipos de Oficina	10
Vehículos	5
Equipos de computación	3

### **2.5.4 Retiro o venta de Propiedad, Planta y Equipo**

Las ganancias o pérdidas por la venta o el retiro de un elemento de Propiedad, Planta y Equipo se determinan como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo, las cuales se reconocen en los resultados del período en que se incurren. El valor en libros de los activos se da de baja de las cuentas correspondientes cuando se produce la venta o el retiro.

## **2.6 Deterioro del valor de los Activos**

Al final de cada período, la Compañía evalúa los valores en libros de sus activos tangibles e intangibles a fin de determinar si existe un indicativo de que estos activos han sufrido alguna pérdida por deterioro. En tal caso, se calcula el importe recuperable del activo o una unidad generadora de efectivo a fin de determinar el alcance de la pérdida por deterioro.

El importe recuperable es el mayor entre el valor razonable menos el costo de ventas y el valor en uso. Si el importe recuperable de un activo calculado es menor que su valor en libros, el valor en libros del activo se reduce a su importe recuperable. Las pérdidas por deterioro se reconocen inmediatamente en resultados.

## **2.7 Impuestos.**

El gasto por impuesto a la renta representa la suma del impuesto a la renta por pagar corriente.

### **2.7.1 Impuestos corrientes**

El impuesto por pagar corriente se basa en la utilidad gravable (tributaria) registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos o gastos 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.

### **2.7.2 Impuestos corrientes y diferidos**

Los impuestos corrientes y diferidos se reconocen como ingreso o gastos, 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.

## **2.8 Beneficios a Empleados**

### **2.8.1 Beneficios definidos: jubilación patronal y bonificación por desahucio**

El costo de los beneficios definidos de jubilación patronal y bonificación por desahucio es determinado utilizando el Método de la Unidad de Crédito Proyectada, con valoraciones actuariales realizadas al final de cada año.

Las ganancias y pérdidas actuariales que surgen de los ajustes basados en la experiencia y cambios en los supuestos actuariales se reconocen inmediatamente en los resultados del periodo en el que surgen.

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

### **2.8.2 Participación de trabajadores**

De acuerdo con el Código de Trabajo, la compañía debe distribuir entre sus empleados el 15% de las utilidades liquidadas o contables antes de impuesto a la renta. Este beneficio es registrado con cargo a los resultados del periodo en que se devenga.

## **2.9 Reconocimiento de Ingresos**

Los ingresos se miden al valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar, teniendo en cuenta el importe estimado de cualquier descuento, bonificación o rebaja comercial que la Compañía pueda otorgar.

### **2.9.1 Venta de bienes**

Los ingresos ordinarios provenientes de las ventas de bienes deben ser registrados cuando la Compañía transfiere los riesgos y beneficios, de tipo significativo, derivado de la propiedad de los bienes, el importe de los ingresos y los costos incurridos, o por

incurrir en relación con la transacción pueden ser medidos con fiabilidad, y es probable que la compañía reciba los beneficios económicos asociados con la transacción.

### **2.9.2 Venta de servicios**

Los ingresos ordinarios por prestación de servicios se reconocen por la referencia al grado de terminación de la transacción final del periodo en que se informa y porque puede ser estimado con fiabilidad.

### **2.10 Costos y Gastos**

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.

### **2.11 Compensación de saldos y transacciones**

Como norma general en los estados financieros no se compensan los activos y pasivos, ni los ingresos y gastos, salvo en aquellos casos en los que la compensación sea requerida o permitida por alguna norma y esta presentación sea el reflejo de la esencia de la transacción.

Los ingresos o gastos con origen en transacciones que, contractualmente o por una norma legal, contemplan la posibilidad de compensación y la Compañía tiene la intención de liquidar por su importe neto o de realizar el activo y proceder al pago del pasivo de forma simultánea se presenta netos en las cuentas de resultados.

## **3 Estimación y Juicios Contables Críticos**

La preparación de los estados financieros de acuerdo con NIIF para las PYMES requiere que la Administración 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. 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.

Las estimaciones y juicios subyacentes se revisan sobre una base regular. Las revisiones a las estimaciones contables se reconocen en el periodo de la revisión y periodos futuros si la revisión afecta tanto al periodo actual como a periodos subsecuentes.

A continuación se presentan las estimaciones y juicios contables críticos que la Administración de la Compañía ha utilizado en el proceso de aplicación de los criterios contables:

### **3.1 Vida Útil de Propiedad, Planta y Equipo**

Como se describe en la Nota 2.5.3. la Compañía revisa la vida útil estimada de Propiedad, Planta y Equipo al final de cada año.

### **3.2 Beneficios a Empleados**

Como se describe en la Nota 14, las hipótesis usadas en el cálculo actuarial de jubilación patronal y bonificación por desahucio, para lo cual utiliza estudios actuariales realizados por un actuario independiente.

#### 4 Efectivo y equivalentes de efectivo

El efectivo y equivalente de efectivo consistían de lo siguiente:

	<b>31 de diciembre</b>	
	<b>2013</b>	<b>2012</b>
Efectivo	<b>329</b>	340
Bancos	<b>20,559</b>	15,338
<b>Total</b>	<b>20,888</b>	15,678

#### 5 Cuentas por cobrar Comerciales y otras Cuentas por Cobrar

Las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar consistían de lo siguiente:

	<b>31 de diciembre</b>	
	<b>2013</b>	<b>2012</b>
Cuentas por cobrar comerciales:		
Clientes no relacionados	<b>326,875</b>	243,344
Clientes relacionados	<b>8,682</b>	8,682
Provisión para cuentas dudosas	<b>(19,320)</b>	(19,320)
<b>Subtotal</b>	<b>316,237</b>	232,706
Otras cuentas por cobrar:		
Anticipo a vendedores	<b>14,000</b>	18,072
Funcionarios y empleados	<b>5,640</b>	6,785
Otras	<b>4,420</b>	4,257
Provisión para cuentas dudosas	<b>(0)</b>	(0)
<b>Subtotal</b>	<b>24,060</b>	29,114
<b>Total</b>	<b>340,297</b>	261,820

Clasificación:

Corriente	<b>340,297</b>	261,820
No corriente	0	0
<b>Total</b>	<b>340,297</b>	261,820

Las cuentas por cobrar a clientes representan facturas por ventas de bienes.

Anticipo a vendedores representan anticipos entregados por concepto de comisiones.

Los movimientos de la cuenta “Provisión para cuentas dudosas” por los años terminados el 31 de diciembre del 2013 y 2012 fueron como sigue:

	31 de diciembre	
	2013	2012
Saldo al principio del año	19,320	19,320
Provisión con cargo a resultados	0	0
Castigos	0	0
Saldo al final del año	<b>19,320</b>	<b>19,320</b>

## 6 Inventarios

Los inventarios consistían de lo siguiente:

	31 de diciembre	
	2013	2012
Productos Terminados	<b>842,274</b>	576,884
En tránsito	<b>0</b>	234
Subtotal	<b>842,274</b>	577,118
Provisión por deterioro	0	0
<b>Total</b>	<b>842,274</b>	577,118

## 7 Otros activos

Los otros activos consistían de lo siguiente:

	31 de diciembre	
	2013	2012
Depósitos en garantía	<b>1,385</b>	1,385
<b>Total</b>	<b>1,385</b>	1,385

Clasificación:

Corriente	<b>0</b>	0
No corriente	<b>1,385</b>	1,385
<b>Total</b>	<b>1,385</b>	1,385

## 8 Propiedad, Planta y Equipo

La Propiedad, Planta y equipo consistían de lo siguiente:

	31 de diciembre	
	2013	2012
Costo	<b>689,769</b>	646,122

Depreciación acumulada y deterioro	<b>(273,411)</b>	(243,278)
	<b>416,358</b>	402,844

Los movimientos de activos fijos fueron como sigue:

	Edificios	Maquinaria	Muebles Y Equipo Oficina	Equipos De Com- putación	Vehículo	Total
Saldos al 31 de diciembre del 2012	414,435	94,843	25,945	28,400	82,499	646,122
Adiciones y/o Reavalúos	12,378	0	0	885	41,982	55,245
Ventas y / o retiros	0	0	0	0	(11,598)	(11,598)
Saldos al 31 de diciembre del 2013	<b>426,813</b>	<b>94,843</b>	<b>25,945</b>	<b>29,285</b>	<b>112,883</b>	<b>689,769</b>

Depreciación acumulada y deterioro:						
Saldos al 31 de diciembre del 2012	(118,192)	(20,699)	(15,823)	(23,923)	(64,641)	(243,278)
Gastos por depreciación	(20,009)	(9,484)	(2,032)	(2,338)	(7,868)	(41,731)
Ventas y / o retiro	0	0	0	0	11,598	11,598
Saldos al 31 de diciembre del 2013	<b>(138,201)</b>	<b>(30,183)</b>	<b>(17,855)</b>	<b>(26,261)</b>	<b>(60,911)</b>	<b>(273,411)</b>

## 9 Préstamos

Los préstamos de acuerdo a los registros contables consistían de lo siguiente:

	31 de diciembre	
	2013	2012
Garantizados- al costo amortizado:		
Préstamos Bancarios	<b>194,852</b>	144,587
Préstamos Comerciales	<b>202,935</b>	158,333
Total	<b>397,787</b>	302,920

Clasificación:

Corrientes	<b>309,543</b>	210,946
No corrientes	<b>88,244</b>	91,974
Total	<b>397,787</b>	302,920

Resumen de acuerdos de los préstamos:

Esta nota provee información sobre los términos contractuales de los préstamos y obligaciones financieras de la compañía, los que son valorizados al costo amortizado.

Acreedor	Fecha Concesión/vencimiento	Fecha	Tasa Interés	31 de diciembre				31 de diciembre			
				2013		2012		2013		2012	
				Valor nominal	Importe en libros	Valor nominal	Importe en libros	No Corriente	No corriente	Corriente	Corriente
<b>Préstamos Bancarios</b>											
MACHALA	31/01/2011	20/01/2013	11,83%	0	0	40.000	1.851	0	0	1.851	0
MACHALA	08/10/2012	03/10/2013	11,82%	0	0	29.000	24.389	0	0	24.389	0
MACHALA- PTM O.AL PERSONAL				425	425	337	337	425	0	337	0
MACHALA	01/04/2013	27/03/2014	11,82%	30.000	7.817	0	0	7.817	0	0	0
PICHINCHA	31/08/2011	21/02/2013	11,20%	0	0	20.000	2.391	0	0	2.391	0
PICHINCHA	26/11/2012	20/05/2014	11,20%	29.764	8.773	29.764	28.238	8.773	0	19.465	8.773
PICHINCHA	27/11/2012	12/11/2015	11,20%	67.000	46.822	67.000	65.425	23.220	23.602	20.080	45.345
PICHINCHA	29/02/2012	22/08/2013	11,20%	0	0	20.000	9.303	0	0	9.303	0
PICHINCHA	07/11/2013	07/05/2015	11,20%	25.000	24.823	0	0	17.131	7.692	0	0
AMAZONAS	07/11/2012	05/11/2015	11,83%	12.976	8.690	12.976	12.653	4.336	4.354	3.963	8.690
RSA FONDOS- ANTICIPO COBRANZA	05/12/2013	04/03/2014		39.102	39.102	0	0	39.102	0	0	0
MACHALA- ANTICIPO COBRANZA	22/12/2013	28/02/2014		36.800	36.800	0	0	36.800	0	0	0
MACHALA- ANTICIPO COBRANZA	11/12/2013	28/02/2014		2.1600	2.1600	0	0	2.1600	0	0	0
<b>SUBTOTAL</b>				262.667	194.852	219.077	144.587	159.204	35.648	8.1779	62.808
<b>Préstamos Comerciales</b>											
Inmob. Su Fortuna	01/08/2010	01/07/2014	12,00%	200.000	158.333	200.000	158.333	129.167	29.166	129.167	29.166
MAQUINA- RIAS Y VEHICULOS	24/12/2013	24/12/2016	14,00%	22.920	22.301	0	0	10.586	11.715	0	0
MAQUINA- RIAS Y VEHICULOS	24/12/2013	24/12/2016	14,00%	22.920	22.301	0	0	10.586	11.715	0	0
<b>SUBTOTAL</b>				245.840	202.935	200.000	158.333	150.339	52.596	129.167	29.166
<b>TOTAL</b>				508.507	397.787	419.077	302.920	309.543	88.244	210.946	91.974

Cuentas por pagar a Inmobiliaria Su Fortuna genera intereses y es por la compra de una bodega. A la fecha del Informe solamente se ha cancelado hasta la cuota No. 10/48 cuyo vencimiento fue el 01/05/2011 y la cuota se canceló el 29/03/2012. Desde esa fecha no se registran cancelaciones a esa obligación.

La compañía ha entregado bienes inmuebles como garantía de los préstamos bancarios.

## 10 Cuentas por Pagar Comerciales y otras Cuentas por Pagar

Las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar consistían de lo siguiente:

	<b>31 de diciembre</b>	
	<b>2013</b>	<b>2012</b>
<b>Cuentas por pagar comerciales:</b>		
Proveedores locales	<b>277,245</b>	89,956
Proveedores del exterior	<b>107,876</b>	60,119
Subtotal	<b>385,121</b>	150,075
<b>Otras cuentas por pagar</b>		
Anticipo de clientes	<b>69</b>	0
Cuentas por pagar relacionadas	<b>55,518</b>	42,953
Intereses por pagar	<b>31,646</b>	19,396
Otras	<b>49,504</b>	64,703
Subtotal	<b>136,737</b>	127,052
Total	<b>521,858</b>	277,127
Clasificación:		
Corrientes	<b>508,200</b>	263,469
No corrientes	<b>13,658</b>	13,658
Total	<b>521,858</b>	277,127

Cuentas por pagar relacionadas representa valores por pagar a accionistas y a la compañía Sehinesa.

## 11 Obligaciones Acumuladas

Las obligaciones acumuladas consistían de lo siguiente

	<b>31 de diciembre</b>	
	<b>2013</b>	<b>2012</b>
Beneficios sociales	<b>9,546</b>	8,764
Participación de trabajadores	<b>7,309</b>	5,885
Total	<b>16,855</b>	14,649

Los movimientos de obligaciones acumuladas por los años terminados el 31 de diciembre del 2013 y 2012 fueron como sigue:

	<b>Beneficios Sociales</b>	<b>Participación de Trabajadores</b>	<b>Total</b>
Saldos al 31 de diciembre del 2012	<b>8,764</b>	<b>5,885</b>	<b>14,649</b>
Provisiones	<b>33,598</b>	7,309	40,907
Pagos	<b>(32,816)</b>	(5,885)	(38,701)
Saldos al 31 de diciembre del 2013	<b>9,546</b>	<b>7,309</b>	<b>16,855</b>

## 12 Impuestos

## 12.1. Activos y Pasivos del Año Corriente

Los activos y pasivos por impuestos corrientes consistían de lo siguiente:

	<b>31 de diciembre</b>	
	<b>2013</b>	<b>2012</b>
<b>Activos por impuesto corriente:</b>		
Impuesto al valor agregado	6,236	0
Retenciones en la fuente	0	75
Anticipo impuesto a la renta	0	2,412
<b>Total</b>	<b>6,236</b>	<b>2,487</b>
<b>Pasivos por impuesto corriente:</b>		
Impuesto al valor agregado - IVA por pagar y retenciones	866	15,165
Retenciones en la fuente de impuesto a la renta por pagar	1,346	588
Impuesto a la renta por pagar	191	0
<b>Total</b>	<b>2,403</b>	<b>15,753</b>

Los movimientos de la cuenta "Impuesto a la renta por pagar" por los años terminados el 31 de diciembre del 2013 y 2012 fueron como sigue:

	<b>2013</b>	<b>2012</b>
Saldo al principio del año	0	0
Provisiones con cargo a resultado	14,384	11,876
Pagos	(14,193)	(11,876)
<b>Saldo al final del año</b>	<b>191</b>	<b>0</b>

## 12.2. Impuesto a la Renta Reconocido en los Resultados

Una reconciliación entre la utilidad según los estados financieros y el gasto por impuesto a la renta corriente, fue como sigue:

	<b>2013</b>	<b>2012</b>
Utilidad(perdida) según estados financieros antes de impuesto a la renta	41,420	33,349
Gastos no deducibles	23,961	24,043
Deducción por trabajadores discapacitados	0	(5,760)
<b>Utilidad gravable:</b>	<b>65,381</b>	<b>51,632</b>

Impuesto a la renta causado	14,384	11,875
Anticipo calculado	11,923	11,434
<b>Impuesto a la renta reconocido en los resultados</b>	<b>14,384</b>	<b>11,875</b>

La provisión para el impuesto a la renta corriente está constituida a la tasa del 22% (23% en el 2012).

A partir del año 2010, se debe considerar como impuesto a la renta mínimo el valor del anticipo calculado, el cual resulta de la suma matemática del 0.4% del activo, 0.2% del patrimonio, 0.4% de ingresos gravados y 0.2% de costos y gastos deducibles, de acuerdo a las cifras reportadas el año anterior. En caso de que el impuesto a la renta causado sea menor que el anticipo calculado, este último se convertirá en impuesto a la renta definitivo, a menos que el contribuyente solicite al Servicio de Rentas Internas su devolución.

De acuerdo con disposiciones legales, las pérdidas tributarias pueden ser compensadas con las utilidades gravables que se obtengan dentro de los cinco periodos impositivos siguientes sin que exceda, en cada periodo, del 25% de las utilidades gravables. Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, no existen saldos por amortizar de pérdidas tributarias.

Las declaraciones de impuestos a la renta desde el 2011 hasta el 2013 no han sido revisadas por las autoridades tributarias y son susceptibles de revisión.

De acuerdo con disposiciones legales, las autoridades tributarias tienen la facultad para revisar las declaraciones de impuesto a la renta de la compañía, dentro de los tres años siguientes a partir de la fecha de presentación de la declaración y en seis años, desde la fecha en que venció el plazo para presentar la declaración, cuando los tributos no se hubieren declarado en todo o en parte.

### **13 Precios de Transferencia**

Con fecha 16 de enero del 2013, se modificó la Resolución N°. NAC-DGER2008-464, y se estableció que los contribuyentes que han efectuado operaciones con partes relacionadas del exterior y/o partes relacionadas locales dentro del periodo fiscal por un valor acumulado de \$3,000,000 deben presentar el Anexo de Precios de Transferencia, y si el monto acumulado supera los \$6,000,000 debe presentar adicionalmente el Informe Integral de Precios de Transferencia.

Al 31 de julio del 2014, fecha del informe del Auditor Externo, la Compañía está en proceso de análisis de la incidencia de las referidas normas sobre los precios de transferencia utilizados en tales operaciones. La fecha de presentación del Anexo de Operaciones con partes Relacionadas y el Informe integral de Precios de Transferencia a las autoridades tributarias es junio del 2014. La administración de la compañía considera que los análisis preliminares permiten concluir que no se requieren provisiones adicionales de impuesto a la renta por la aplicación de dichas normas al 31 de diciembre del 2013.

### **14 Obligación por beneficios definidos**

La obligación por beneficios definidos consistía de lo siguiente:

	<b>31 de diciembre</b>	
	<b>2013</b>	<b>2012</b>
Jubilación patronal	<b>17,572</b>	<b>8,786</b>

Bonificación por desahucio	<b>3,662</b>	1,831
Total	<b>21,234</b>	10,617

#### **14.1. Jubilación Patronal**

De acuerdo con el Código de Trabajo, los trabajadores que por veinte años o más, presten sus servicios continuados o interrumpidos a la compañía, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores sin perjuicios de la jubilación que les corresponde a su condición de afiliados al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social.

#### **14.2. Bonificación por Desahucio**

De acuerdo con el Código de Trabajo, en los casos de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, la compañía pagará a los trabajadores el 25% de la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicio.

Los cálculos actuariales del valor presente de la obligación devengada por concepto de beneficios definidos fueron realizados el 31 de diciembre de 2013 y al 31 de diciembre del 2012 por un actuario independiente.

El valor presente de las obligaciones por conceptos de beneficios definidos y los costos del servicio actual y el costo del servicio anterior fueron calculados utilizando el método de la unidad de crédito proyectada. Bajo este método los beneficios definidos deben ser atribuidos al periodo de servicio del empleado y basados en la fórmula del plan, de tal suerte que se atribuye la misma cantidad de beneficio a cada año de servicio, considerando el uso de hipótesis actuariales para calcular el valor presente de dichos beneficios. Estas hipótesis reflejan el valor dinero a través del tiempo, el incremento salarial y las probabilidades de pago de estos beneficios. En la determinación de la tasa de descuento se consideran las tasas de interés promedio de los bonos de gobierno, publicada por el Banco Central del Ecuador que están denominados en la misma moneda en la que los beneficios serán pagados y que tienen términos que se aproximan a los términos de las obligaciones por pensiones hasta su vencimiento.

Durante el año 2013, el importe de los beneficios definidos fue incluido en el estado de resultados como gastos de administración por \$10,617.

### **15 Patrimonio**

#### **15.1. Capital Social**

Al 31 de diciembre del 2013, el capital social consiste en 313,444 (313,444 en el 2012) acciones ordinarias con un valor nominal unitario de US\$1.00, totalmente suscritas pagadas, las cuales otorgan un voto por acción y un derecho a los dividendos.

<u>Número de acciones</u>	<u>Capital en acciones</u>
---------------------------	----------------------------

Saldo al 31 de diciembre del 2012	<b>313,444</b>	313,444
Aumento de Capital	<b>0</b>	0
Saldo al 31 de diciembre de 2013	<b>313,444</b>	313,444

## 15.2. Reserva Legal

La Ley de Compañías establece una apropiación obligatoria por lo menos el 10% de la utilidad anual para reserva legal, hasta que alcance por lo menos el 50% del capital social. Esta reserva no está disponible para distribución de dividendos en efectivo, pero puede ser capitalizada en su totalidad o destinada a absorber pérdidas incurridas.

## 15.3 Resultados Acumulados

### Resultados Acumulados Provenientes de la Adopción por primera vez de las NIIF.

Proviene de los ajustes originados en la adopción por primera vez de las NIIF.

El saldo acreedor de esta cuenta puede ser utilizado para absorber pérdidas de años anteriores y los del último ejercicio económico concluido, si lo hubiere. También puede ser utilizado para realizar aumentos de capital y para ser distribuido a los accionistas en caso de liquidación de la compañía.

## 16 Ingresos Ordinarios

Los ingresos ordinarios fueron como sigue:

	<b>2013</b>	<b>2012</b>
Ingresos provenientes de la venta de bienes	<b>1,494,500</b>	1,117,435
Total	<b>1,494,500</b>	1,117,435

## 17 Las otras ganancias y pérdidas fueron como sigue:

	<b>2013</b>	<b>2012</b>
Utilidad en venta de activo fijo	<b>2,200</b>	0
Intereses ganados	<b>0</b>	1
Otros ingresos	<b>2,172</b>	1,782
Total	<b>4,372</b>	1,783

## 18 Costos y Gastos por su naturaleza

Los costos y gastos reportados en los estados de resultados fueron como sigue:

	<b>2013</b>	<b>2012</b>
Costo de ventas	<b>938,155</b>	642,588
Gastos de administración	<b>392,696</b>	343,490
Gastos de ventas	<b>80,855</b>	65,544
<b>Total</b>	<b>1,411,706</b>	<b>1,051,622</b>

El detalle de gastos de depreciación fue como sigue:

	<b>2013</b>	<b>2012</b>
Depreciación de activos fijos	<b>41,731</b>	<b>40,870</b>

## 19 Costos Financieros

Los costos financieros fueron como sigue:

	<b>2013</b>	<b>2012</b>
	(US Dólares)	
Intereses financieros	38,438	28,362
<b>Total costos por intereses para pasivos financieros al costo amortizado</b>	<b>38,438</b>	<b>28,362</b>

## 20 Saldos y Transacciones con Partes Relacionadas.

### 20.1. Transacciones Comerciales

Durante el año, la Compañía realizó las siguientes transacciones comerciales con partes relacionadas:

	<b>Relación</b>	<b>2013</b>
Raúl Bazán Vidal	Accionista	
-Intereses sobre préstamos		<b>12,567</b>
<b>Total</b>		<b>12,567</b>

Los siguientes saldos se encontraban pendientes al final del periodo sobre el que se informa:

<b>Relación</b>	<b>2013</b>	<b>2012</b>
	(US Dólares)	

Cuentas por pagar Sehinesa	Administración-Control	<u>284</u>	284
Cuentas por pagar Mauricio Ramírez López	Accionista	<u>4,054</u>	4,054
Cuentas por pagar Raúl Bazán Vidal	Accionista	<u>44,352</u>	31,785
Cuentas por Pagar Herberth Castro	Accionista	<u>3,414</u>	3,414
Cuentas por Pagar Delia Castro	Accionista	<u>3,414</u>	3,414

Los saldos pendientes se liquidarán en efectivo. No se han otorgado ni recibido garantías. No se ha reconocido ningún gasto en el periodo con respecto a cuenta de dudoso cobro relacionados con los saldos adeudados por partes relacionadas.

## 20.2. Compensación del personal Clave de la Gerencia

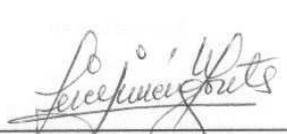
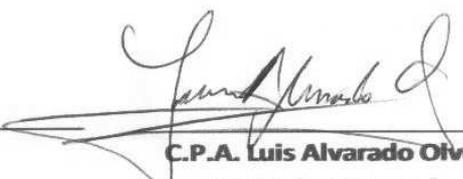
	2013	2012
Beneficios a corto plazo	31,800	28,200
Beneficios post-empleo	9,390	7,380
Total	41,190	35,580

## 21 Hechos Ocurrido Después del Periodo sobre el que se Informa

Entre el 31 de diciembre del 2013 y la fecha de emisión de los estados financieros (31 de julio del 2014) no se produjeron eventos que en opinión de la administración de la compañía pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros o que requieran revelación.

## 22 Aprobación de los Estados Financieros.

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2013 han sido emitidos el 30 de marzo del 2014 con la autorización de la Gerencia de la compañía y serán presentados a la Junta General de Accionistas para su aprobación. En opinión de la Gerencia de la Compañía, los estados financieros serán aprobados sin modificaciones.

 <b>Sra. Leice Jiménez Montes</b> <b>Gerente General</b>	 <b>C.P.A. Luis Alvarado Olvera</b> <b>Contador General</b>
---	---

