

ALG AUDITORÍA LEGAL DE GESTIÓN CÍA. LTDA.
Audidores Independientes

INDUBRAS ECUADOR S.A.
Por el año terminado el 31 de diciembre de 2013
Informe del Auditor Independiente

ALG AUDITORÍA LEGAL DE GESTIÓN CÍA. LTDA.

Av. 25 de Julio entre Trujillo y Sedalana 3er
piso Oficina 7
Telefax: (593) 04-2341086 - 0991240732
Casilla postal # 09-01-8862

Informe del Auditor Independiente

Señores

Presidente, Miembros del Directorio y Accionistas

De la Compañía INDUBRAS ECUADOR S.A.

Presente.-

Hemos auditado el estado de situación financiera de la Compañía **INDUBRAS ECUADOR S.A.** al 31 de diciembre de 2013 y el estado integral de resultados, el estado de flujos de efectivo y de cambios en el patrimonio neto por el año terminado en esa misma fecha. La Administración de la Compañía **INDUBRAS ECUADOR S.A.**, es responsable por la preparación y presentación de estos estados financieros y sus correspondientes notas de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF para las PYMES), adoptadas por la República del Ecuador y demás disposiciones del marco normativo de información financiera aplicable de conformidad con la Resolución No. SC.ICI.CPA.IFRS.G.11010 expedidas por la Superintendencia de Compañías. Nuestra responsabilidad es emitir un informe sobre estos estados financieros basados en nuestra revisión.

Nuestra responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre esos estados financieros con base a nuestra auditoría. Hemos efectuado nuestra auditoría de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Estas normas requieren que cumplamos con requerimientos éticos, que planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener certeza razonable de que los estados financieros no contienen exposiciones erróneas o inexactas de carácter significativo. Una auditoría comprende la aplicación de procedimientos destinados a la obtención de evidencia suficiente y pertinente de auditoría sobre los saldos y revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio y criterio del auditor e incluye la evaluación del riesgo de distorsiones significativas en los estados financieros por fraude y error. Al efectuar esta evaluación de riesgo, el auditor toma en consideración los controles internos de la Compañía, relevantes para la preparación y presentación razonable de los estados financieros, a fin de diseñar procedimientos de auditoría adecuados a las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía. Una auditoría también comprende la evaluación de que los principios de contabilidad utilizados son apropiados y de que las estimaciones contables hechas por la administración son razonables, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido de nuestra revisión es

suficiente y apropiada para proporcionar una base para expresar nuestra opinión sobre los estados financieros tomados en su conjunto.

En nuestra opinión los estados financieros antes mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos significativos el estado de situación financiera de la Compañía **INDUBRAS ECUADOR S.A.**, al 31 de diciembre de 2013, el estado integral de resultados, el estado de flujos de efectivo y de cambios en el patrimonio neto por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con Normas Internacionales de Contabilidad (NIC), establecidas y autorizadas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador.

De acuerdo con el artículo 102 de LORTI, los auditores externos estamos obligados, bajo juramento, a incluir en los dictámenes que emitan sobre los estados financieros de las sociedades que auditan, una opinión respecto del cumplimiento por éstas de sus obligaciones como sujetos pasivos de obligaciones tributarias. El informe de cumplimiento tributario será entregado en las secretarías regionales del Servicio de Rentas Internas a nivel nacional correspondientes a la jurisdicción del sujeto auditado, con la totalidad de sus anexos y de acuerdo al contenido establecido por la Administración tributaria, para el año 2013.

ALG AUDITORÍA LEGAL DE GESTIÓN CÍA. LTDA.
SC - RNAE - 2 - 795



CPA. Zayda Peña Tigrero
Socio - Gerente General
RUC Auditor/Firma de Auditoría 0992699531001
Guayaquil, 9 de abril de 2014

Contenido

Estado de Situación Financiera
Estado de Resultados Integral
Estado de cambios en el Patrimonio neto
Estado de Flujos de Efectivo
Notas a los Estados Financieros

Moneda funcional : Dólares de los Estados Unidos de Norte América

Moneda presentación : USD \$

INDUBRAS ECUADOR S.A.

ÍNDICE

Estados Financiero

| | |
|---|---|
| 1. Estado de situación financiera | 1 |
| 2. Estado de Resultados Integral | 3 |
| 3. Estado de Cambio en el patrimonio neto | 4 |
| 3. Estado de Flujos de Efectivo | 5 |

Notas a los Estados Financieros

| | |
|---|----|
| 1. Entidad | 8 |
| 2. Bases de presentación de los estados Financieros y criterios contables aplicados | |
| a) Declaración de conformidad | |
| b) Modelo de presentación de Estados Financieros | |
| c) Responsabilidad de la información y estimaciones realizadas | 9 |
| d) Período contable | |
| e) Moneda funcional y de presentación | |
| f) Transacciones moneda extranjera y saldos convertibles | 10 |
| g) Uso de juicios y estimaciones | |
| h) Efectivo y efectivo equivalente | |
| i) Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar | 11 |
| j) Otros activos no financieros corrientes | |
| k) Propiedades, planta y equipos | |
| l) Intangibles | 13 |
| m) Deterioro de los activos | |
| n) Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar | 14 |
| o) Beneficios a los empleados | |
| p) Provisiones | |
| q) Impuestos diferidos e impuestos a la renta | |
| r) Otros pasivos no financieros corrientes y no corrientes | 16 |
| s) Clasificación de saldos en corrientes y no corrientes | |
| t) Reconocimiento de ingresos | |
| u) Reconocimiento de gastos | 17 |
| v) Estados de flujos de efectivo | |
| w) Distribución de utilidades | 18 |
| 3. Efectivo y equivalentes de efectivo | |
| 4. Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar, corrientes | 19 |
| 5. Inventarios | |
| 6. Otros activos | 20 |
| 7. Propiedades, planta y equipos | 21 |
| 8. Proveedores | 22 |
| 9. Cuentas por pagar | 23 |
| 10. Obligaciones bancarias | |
| 11. Otras obligaciones a corto plazo | 24 |
| 12. Pasivos a largo plazo | |
| 12. Hechos relevantes | |
| 12. Hechos posteriores | |

INDUBRAS ECUADOR S.A.
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013
(Expresado en Dólares Completos de los Estados Unidos de América)

| Activos | Nota no. | 31.12.2013 | 31.12.2012 |
|---|---------------------|----------------------------|----------------------------|
| Corrientes: | | | |
| Caja y bancos | 3 | 26,927.06 | 39,444.27 |
| Cuentas por cobrar | 4 | 1,118,874.76 | 851,748.23 |
| Inventarios | 5 | 509,874.11 | 317,878.90 |
| Otros activos | 6 | <u>218,853.12</u> | <u>183,743.75</u> |
| Subtotal corrientes | | <u>1,874,529.05</u> | <u>1,392,815.15</u> |
| Propiedad, planta y equipos: | | | |
| Costo histórico | 7 | 489,177.81 | 530,071.71 |
| Depreciación acumulada | | <u>(236,416.99)</u> | <u>(207,580.81)</u> |
| Subtotal propiedad, planta y equipos | | <u>252,760.82</u> | <u>322,490.90</u> |
| Total Activos | | <u>2,127,289.87</u> | <u>1,715,306.05</u> |

Las notas adjuntas número 1 a la 11 forman parte integrante de estos estados financieros

INDUBRAS ECUADOR S.A.

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013

(Expresado en Dólares Completos de los Estados Unidos de América)

| Pasivos | Nota no. | 31.12.2013 | 31.12.2012 |
|---|---------------------|----------------------------|----------------------------|
| Corrientes: | | | |
| Proveedores | 8 | 544,015.07 | 419,903.86 |
| Cuentas por pagar | 9 | 92,233.55 | 95,237.60 |
| Obligaciones bancarias | 10 | 372,882.09 | 304,694.67 |
| Otras obligaciones a corto plazo | 11 | 58,000.00 | 0.00 |
| Subtotal corrientes | | <u>1,067,130.71</u> | <u>819,836.13</u> |
| Pasivo a largo plazo: | | | |
| Otros pasivos a largo plazo | 12 | <u>734,105.49</u> | <u>690,605.49</u> |
| Subtotal Pasivo a largo plazo | | <u>734,105.49</u> | <u>690,605.49</u> |
| Patrimonio de los accionistas: | | | |
| Capital social | | 73,800.00 | 43,000.00 |
| Aporte para futuro aumento de capital | | | 30,800.00 |
| Reserva legal | | 34,423.95 | 20,075.04 |
| Resultados acumulados | | 107,166.04 | 36,325.83 |
| Utilidad del ejercicio | | <u>110,663.68</u> | <u>74,663.56</u> |
| Subtotal patrimonio de los accionistas | | <u>326,053.67</u> | <u>204,864.43</u> |
| Total Pasivos + patrimonio | | <u>2,127,289.87</u> | <u>1,715,306.05</u> |

Las notas adjuntas número 1 a la 11 forman parte integrante de estos estados financieros

INDUBRAS ECUADOR S.A.

**ESTADO INTEGRAL DE RESULTADOS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013
(Expresado en Dólares Completos de los Estados Unidos de América)**

| | 31.12.2013 |
|---|----------------------------|
| Ingresos: | |
| Ventas netas | 3,248,605.26 |
| Costos: | |
| Costos de ventas | <u>(2,268,706.76)</u> |
| Utilidad bruta | <u>979,898.50</u> |
| Gastos de operación | |
| Gastos de administración | (533,485.93) |
| Gastos de ventas | <u>(152,996.67)</u> |
| Total Gastos de operación | <u>(686,482.60)</u> |
| Gastos financieros: | |
| Gastos financieros | <u>(98,729.00)</u> |
| Total Gastos financieros | <u>(98,729.00)</u> |
| Utilidad antes del 15% de participación e impuestos a la renta | <u>194,686.90</u> |
| 15% Participación a trabajadores | (29,203.03) |
| Impuesto a la renta | (40,471.28) |
| Utilidad del ejercicio | <u>110,663.68</u> |

INDUBRAS ECUADOR S.A.
ESTADO CAMBIO EN EL PATRIMONIO NETO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013
(Expresado en Dólares Completos de los Estados Unidos de América)

| | Capital social | Aporte para futuro aumento de capital | Reserva legal | Resultados acumulados | Utilidad del ejercicio | Total |
|--|-------------------------|--|-------------------------|--------------------------|---------------------------|--------------------------|
| Saldo al 31.12.2012 | <u>43,000.00</u> | <u>30,800.00</u> | <u>20,075.04</u> | <u>36,325.83</u> | <u>74,663.56</u> | <u>204,864.43</u> |
| Transferencia de resultados acumulados | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 74,663.56 | (74,663.56) | 0.00 |
| Transferencia para aumento de capital | 30,800.00 | (30,800.00) | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 |
| Transferencia de la utilidad del ejercicio | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 194,686.91 | 194,686.91 |
| Transferencia a reserva legal | 0.00 | 0.00 | 14,348.91 | 0.00 | (14,348.91) | 0.00 |
| Transferencia a dividendos por pagar | 0.00 | 0.00 | 0.00 | (3,823.35) | 0.00 | (3,823.35) |
| 15% Participación a trabajadores | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | (29,203.03) | (29,203.03) |
| Impuesto a la renta 22% | <u>0.00</u> | <u>0.00</u> | <u>0.00</u> | <u>0.00</u> | <u>(40,471.28)</u> | <u>(40,471.28)</u> |
| Saldo al 31.12.2013 | <u>73,800.00</u> | <u>0.00</u> | <u>34,423.95</u> | <u>107,166.04</u> | <u>110,663.68</u> | <u>326,053.67</u> |

INDUBRAS ECUADOR S.A.
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO POR EL METODO DIRECTO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013
(Expresado en Dólares Completos de los Estados Unidos de América)

Actividades de operación

Ventas netas 3,248,605.26
 Variación Cuentas por cobrar clientes (270,889.32)

Efectivo recibido de clientes **2,977,715.94**

Costo de ventas (2,268,706.76)
 Variación Inventarios (191,995.21)
 Variación Cuentas por pagar 124,111.21

Efectivo pagado a proveedores **(2,336,590.75)**

Gastos de operación **(785,211.60)**
 Variación Provisión incobrables 3,762.79
 Variación Anticipo impuesto a la renta (39,328.33)
 Variación Iva pagado 4,418.96
 Variación Otros activos (200.00)
 Variación Depreciación acumulada 28,836.22
 Variación Beneficios sociales (12,276.40)
 Variación IESS 454.09
 Variación Retenciones por pagar 4,575.68
 Variación Cheques girados y no cobrados (26,018.04)
 Variación 15% participación a trabajadores 12,091.44
 Variación Impuesto a la renta por pagar 18,169.18
 Variación Otras obligaciones a corto plazo 58,000.00

Efectivo pagado por gastos **(732,726.01)**

Efectivo neto generado actividades de operación **(91,600.83)**

Actividades de inversión

Variación Edificio y planta 45,585.19
 Variación Muebles y enseres (220.00)
 Variación Equipos de computo 1,153.01
 Variación Maquinarias y equipos (1,160.00)
 Variación Otros (4,464.30)

Efectivo neto aplicado inversión **40,893.90**

Actividad de financiamiento

Variación Obligaciones bancarias 68,187.42
 Variación Otros pasivos 43,500.00
 Variación Resultados acumulados (70,840.21)
 Variación Resultados acumulados ejercicio anterior (38,657.61)
 Variación Utilidad del ejercicio 36,000.12

| | |
|---|---------------------------|
| Efectivo neto aplicado a financiamiento | <u>38,189.72</u> |
| Aumento o disminución | <u>(12,517.21)</u> |
| Efectivo al inicio del ejercicio 1 de enero de 2013 | <u>39,444.27</u> |
| Efectivo al 31 diciembre 2013 | <u>26,927.06</u> |

INDUBRAS ECUADOR S.A.
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO POR EL METODO INDIRECTO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013
(Expresado en Dólares Completos de los Estados Unidos de América)

| | |
|--|----------------------------|
| Utilidad o Pérdida | <u>194,686.91</u> |
| (Ajustes) | |
| Variación provisión incobrables | 3,762.79 |
| Depreciación | <u>28,836.22</u> |
| Utilidad Ajustada | <u>227,285.92</u> |
| Aumento o Disminución de Activos y Pasivos Corrientes | |
| Variación Cuentas por cobrar clientes | (270,889.32) |
| Variación Inventarios | (191,995.21) |
| Variación Anticipo impuesto a la renta | (39,328.33) |
| Variación IVA pagado | 4,418.96 |
| Variación Otros activos | (200.00) |
| Variación Cuentas por pagar | 124,111.21 |
| Variación Beneficios sociales | (12,276.40) |
| Variación IESS | 454.09 |
| Variación Retenciones por pagar | 4,575.68 |
| Variación Cheques girados y no cobrados | (26,018.04) |
| Variación Impuesto a la renta por pagar | 18,169.18 |
| Variación Otras obligaciones a corto plazo | <u>58,000.00</u> |
| Total Variación aumento o disminución de activos y pasivos corrientes | <u>(330,978.18)</u> |
| Efectivo Generado por Actividades de Operación | <u>(91,600.83)</u> |

INDUBRAS ECUADOR S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

1. ENTIDAD

INDUBRAS ECUADOR S.A. (en adelante “**INDUBRAS ECUADOR S.A.**” o la “**Empresa**”), número de RUC del Contribuyente 0992341319001, es una empresa constituida por escritura pública el 9 de febrero de 2004, e inscrita en el Registro Mercantil del Cantón Guayaquil, el 11 de marzo de 2004. La Empresa tiene como objeto social, dedicarse a la venta al por mayor de insumos para la industria gráfica, y como medio para el cumplimiento de su fines económicos; en general para celebrar contratos y toda clase, de actos jurídicos permitidos por el ordenamiento jurídico del Ecuador, sean de la naturaleza que fueren, y que tengan relación con el objeto social, así como invertir en la constitución de compañías, adquirir acciones, participaciones o cuotas sociales en otras empresas relacionadas con su objetivo social y económico.

La empresa tiene su domicilio principal y legal en la ciudad de Guayaquil, su Representante Legal y Extrajudicial es el señor Ingeniero José Luis Rodríguez de Nacionalidad Peruana, el plazo de duración de la empresa es de cincuenta años a partir de la fecha de inscripción en el Registro Mercantil.

2. BASES DE PRESENTACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS Y CRITERIOS CONTABLES APLICADOS

a) Declaración de conformidad

Los presentes estados financieros han sido preparados de acuerdo a las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF o IFRS en su sigla en inglés), que constituyen el Marco Conceptual de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF para las PYMES), adoptadas por la República del Ecuador y demás disposiciones del marco normativo de información financiera aplicable de conformidad con la Resolución No. SC.ICI.CPA.IFRS.G.11010 de 11 de octubre de 2011, expedidas por la Superintendencia de Compañías.

Estos estados financieros reflejan fielmente la situación financiera de **INDUBRAS ECUADOR S.A.**, al 31 de diciembre de 2013 y los resultados de las operaciones, los cambios en el patrimonio y los flujos de efectivo por el año terminado a esa fecha.

b) Modelo de presentación de estados financieros

De acuerdo con la Resolución No. SC.ICI.CPA.IFRS.G.11010 del 11 de octubre de 2011, expedidas por la Superintendencia de Compañías, **INDUBRAS ECUADOR S.A.**, cumple con emitir los siguientes Estados Financieros:

- ✓ Estado de Situación Financiera
- ✓ Estado de Resultados Integral
- ✓ Estado de Cambio en el Patrimonio Neto

- ✓ Estado de Flujo de Efectivo

c) Responsabilidad de la información y estimaciones realizadas

Los señores Directores y Miembros del Directorio deben tomar conocimiento de los Estados Financieros de la empresa **INDUBRAS ECUADOR S.A.**, al 31 de diciembre de 2013 y se hacen responsables que la información en ellos contenida, corresponde a la consignada en los registros contables de la empresa.

Las estimaciones que se han realizado en los presente estados financieros han sido calculadas en base a la mejor información disponible a la fecha de emisión de dichos estados, pero es posible que acontecimientos que puedan tener lugar en el futuro obliguen a modificarla (al alza o a la baja) en próximos períodos, lo que se haría en forma prospectiva, reconociendo, reconociendo los efectos del cambio de estimación en los correspondientes estados financieros futuros.

d) Periodo contable

Los estados financieros cubren los siguientes ejercicios:

| | |
|------------------------------------|---------------------------------------|
| Estado de Situación Financiera: | 1 de enero al 31 de diciembre de 2013 |
| Estado de Resultados: | 1 de enero al 31 de diciembre de 2013 |
| Estado de Cambio en el Patrimonio: | 1 de enero al 31 de diciembre de 2013 |
| Estado de Flujos de efectivo: | 1 de enero al 31 de diciembre de 2013 |

e) Moneda funcional y de presentación

La empresa mantiene sus registros contables de conformidad con el Art. 20 de la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno que dice textualmente "La contabilidad se llevara por el sistema de partida doble, en idioma castellano y en dólares de los Estados Unidos de América, tomando en consideración los principios contables de general aceptación, para registrar el movimiento económico y determinar el estado de situación financiera y los resultados imputables al respectivo ejercicio impositivo".

Cabe destacar que la Administración de la empresa **INDUBRAS ECUADOR S.A.**, ha concluido que la moneda del entorno económico principal en el que opera es el Dólar de los Estados Unidos de América. Dicha conclusión se basa en lo siguiente:

- ✓ La moneda con la que frecuentemente se "Denominan" y "Liquidan" los precios de venta de los bienes y servicios (**NIC 21, P-9-A**) que en el caso de la facturación y liquidación es el dólar de los Estados Unidos de América.
- ✓ La moneda que influye fundamentalmente en los costos de mano de obra, de los materiales y costos de producir bienes o servicios, y en la cual se "denominan" y "liquidan" tales costos (**NIC 21, P-9-B**), que las actuales circunstancias es el dólar de los Estados Unidos de América.

- ✓ La moneda en que se mantienen los importes cobrados por las actividades de explotación (**NIC 21, P-10-B**), se facturan y cobran en dólares de los Estados Unidos de América.

Debido a lo anterior podemos decir que el dólar de los Estados Unidos de América refleja las transacciones, hechos y condiciones que subyacen y son relevantes para la empresa **INDUBRAS ECUADOR S.A.**

f) Transacciones en moneda extranjera y saldos convertibles

Las transacciones en moneda extranjera se convertirán a la moneda funcional utilizando los tipos de cambio vigentes en las fechas de las transacciones. Las pérdidas y ganancias en moneda extranjera que resultan de la liquidación de estas transacciones y de la conversión a los tipos de cambio de cierre de los activos y pasivos monetarios denominados en moneda extranjera, se reconocerán en el estado de resultado integral.

g) Uso de juicios y estimaciones

La preparación de los estados financieros requiere que la Administración realice juicios, estimaciones y supuestos que afectan la aplicación de las políticas de contabilidad y los montos de activos, pasivos, ingresos y gastos presentados. Los resultados reales pueden diferir de estas estimaciones.

Las estimaciones y supuestos relevantes son revisados regularmente en forma mensual, las estimaciones contables son reconocidas en el periodo en que la estimación es revisada y en cualquier periodo futuro afectado.

El detalle sobre juicios críticos utilizados en la aplicación de políticas contables que tiene el efecto más importante sobre el monto reconocido en los estados financieros, es el siguiente:

- ✓ Estimación de la vida útil y valor residual de planta y equipo
- ✓ Estimación de la vida útil de los activos intangibles

Estas estimaciones se realizan en función de la mejor información disponible sobre los hechos analizados. En cualquier caso, es posible que acontecimientos que puedan tener lugar en el futuro obliguen a modificarlas en los próximos ejercicios, lo que se realizaría, en su caso, de forma prospectiva, reconociendo los efectos del cambio en los estados financieros futuros, como lo señala la NIC 8.

h) Efectivo y efectivo equivalente

El efectivo y efectivo equivalente reconocido en los estados financieros comprende los saldos bancarios, depósitos a plazo y fondos mutuos, cuya principal característica es su liquidez con vencimiento de tres meses o menos. Estas partidas se registran a su costo histórico más intereses devengados.

i) Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar

Las cuentas deudores comerciales y otras cuentas por cobrar se reconocerán, inicialmente, por su valor razonable (valor nominal que incluye un interés implícito), menos la provisión por pérdida por deterioro de valor. Se establecerá una provisión para pérdidas por deterioro de cuentas comerciales a cobrar cuando exista evidencia objetiva que la Empresa no será capaz de cobrar todos los importes que le adeudan de acuerdo con los términos originales de las cuentas a cobrar. El importe del deterioro es la diferencia entre el importe en libros del activo y el valor actual de los flujos futuros de efectivo estimados, descontados a la tasa de interés efectiva.

Los deudores comerciales se reducirán por medio de la cuenta de deterioro para cuentas incobrables y el monto de las pérdidas se reconocerá con cargo a resultados.

j) Otros activos no financieros, corrientes

Son aquellos activos que por el hecho de ser diferibles y/o amortizables en el tiempo, como son los gastos anticipados, se reconocen en este rubro.

k) Propiedades, planta y equipo

✓ Reconocimiento y medición

En general las Propiedades, planta y equipo son los activos tangibles destinados exclusivamente a la producción de servicios, tal tipo de bienes tangibles son reconocidos como activos de producción por el solo hecho de estar destinados a generar beneficios económicos y futuros. Las propiedades adquiridas en calidad de oficinas cumplen exclusivamente propósitos administrativos. La pertinencia de ellas para la empresa es reconocida por la vía de inversión directa.

Los activos de propiedades, planta y equipo se valorizan de acuerdo con el método del costo, es decir menos depreciación acumulada y pérdidas por deterioro de existir, con la excepción de terrenos y edificaciones (*Activo inmovilizado*), los cuales fueron valorizados a valor razonable (revaluado), solo para propósitos de 1ª adopción de NIIF para las PYMES.

El costo incluye gastos que han sido atribuidos directamente a la adquisición del activo.

Los costos de intereses por préstamos se activarán cuando se realicen inversiones significativas en propiedades, planta y equipos y estos bienes califiquen para dicha capitalización, y terminan cuando sustancialmente todas las actividades necesarias para preparar el activo calificado para su uso entendido estén completas.

Cuando partes significativas de un ítem de propiedades, planta y equipo posean vidas útiles distintas entre sí, ellas serán registradas como elementos separados dentro del libro auxiliar de propiedades, planta y equipo.

Las ganancias o pérdidas en la venta de un ítem de propiedades, planta y equipos son determinados comparando el precio de venta con el valor en libros de propiedades, planta y equipo y son reconocidas netas dentro de "Otros ingresos (gastos)" en el estado de resultados integral.

El costo y las correspondientes depreciaciones acumuladas se eliminan de las cuentas al retirarse la planta y equipos.

✓ **Costos posteriores**

El costo de reemplazar parte de un ítem de propiedades, planta y equipos es reconocido en su valor en libros, si es posible que los beneficios económicos futuros incorporados dentro de la parte fluyan en más de un período a la entidad y su costo pueda ser medido de forma confiable. Los costos del mantenimiento diario de propiedades, planta y equipos son reconocidos en resultados cuando ocurren. En forma posterior a la adquisición solo se capitalizarán aquellos desembolsos incurridos que aumenten la vida útil del bien o su capacidad económica.

✓ **Depreciación y vidas útiles**

La depreciación comienza cuando los activos están listos para el uso que fueron concebidos, o en condiciones de funcionamiento normal.

La depreciación se calcula aplicando el método lineal sobre el costo de adquisición de los activos menos su valor residual; entendiéndose que los terrenos tienen vida ilimitada y que, por tanto, no son objeto de depreciación.

La depreciación, vidas útiles y valores residuales serán revisados anualmente y se ajustarán de ser necesario.

En atención a disposiciones de carácter tributario "LORTI", en su Art. 10. Núm. 7 que dice textualmente "La depreciación y amortización, conforme a la naturaleza de los bienes, a la duración de su vida útil, a la corrección monetaria, y la técnica contable, así como las que se conceden por obsolescencia y otros casos, en conformidad a lo previsto en esta ley y su Reglamento; y Art. 28 "REGLORTI", Núm. 6, literal (a) que dice textualmente "Depreciaciones de activos fijos". a) La depreciación de los activos fijos se realizará de acuerdo a la naturaleza de los bienes, a la duración de su vida útil y la técnica contable. Para que este gasto sea deducible, no podrá superar los siguientes porcentajes:

| Descripción clases | % anual |
|--|----------------|
| Inmuebles (excepto terrenos), naves, aeronaves, barcasas y similares | 5% anual |
| Instalaciones, maquinarias, equipos inmuebles | 10% anual |
| Vehículos, equipos de transporte y equipo caminero móvil | 20% anual |
| Equipos de cómputo y software | 33% anual |

En caso de que los porcentajes establecidos como máximos en este reglamento sean superiores a los calculados de acuerdo a la naturaleza de los bienes, a la duración de su vida útil o la técnica contable se aplicara estos últimos.

l) Intangibles

Incluye otros activos no monetarios identificables, sin apariencia física, que proviene de transacciones comerciales.

Solo se reconoce contablemente aquellos activos intangibles cuyos costos se puedan estimar de manera razonablemente objetiva y de los que se estime probable obtener beneficios económicos en el futuro. Para los activos intangibles con vida útil definida, como es el caso del software, la amortización se reconocerá en cuentas de resultados en base al método de amortización lineal según la vida útil estimada de los activos intangibles, contada desde la fecha en que el activo se encuentre disponible para su uso u otra que represente de mejor forma el uso.

m) Deterioro de los activos

✓ Activos financieros

Un activo financiero es evaluado en cada fecha de emisión de estados financieros para determinar si existe evidencia objetiva de deterioro. Un activo esta deteriorado si existe evidencia objetiva que ha ocurrido un evento de pérdida después del reconocimiento inicial del activo, y que ese evento de pérdida haya tenido un efecto negativo en los flujos de efectivo futuros del activo que puede estimarse de manera fiable.

INDUBRAS ECUADOR S.A., considera la evidencia de deterioro de las partidas por cobrar a nivel específico. Todas las partidas por cobrar. Individualmente significativas, son evaluadas por deterioro específico.

Al evaluar el deterioro, **INDUBRAS ECUADOR S.A.**, usa las tendencias históricas de probabilidades de incumplimiento, la oportunidad de las recuperaciones y el monto de la pérdida incurrida, ajustados por los juicios de la Administración relacionados con las condiciones económicas y crediticias actuales las cuales hacen probable que las pérdidas reales sean mayores o menores que las sugeridas por las tendencias históricas.

Todas las pérdidas por deterioro son reconocidas en el resultado integral y se reflejan en una cuenta de deterioro contra cuentas por cobrar.

El reverso de una pérdida por deterioro ocurre sólo si éste puede ser relacionado objetivamente con un evento ocurrido después de que fue reconocido. En el caso de los activos financieros registrados al costo amortizado, el reverso es reconocido en el resultado integral.

✓ **Activos no financieros**

Al cierre de cada estado financiero anual, o cuando se estime necesario, se analizará el valor de los activos para determinar si existe algún indicio, tanto interno como externo, que los activos han tenido pérdida de valor. En caso que exista algún indicio de pérdida de valor (deterioro), se realizará una estimación del importe recuperable de dicho activo para determinar, en su caso, el monto del deterioro necesario.

El importe recuperable será el valor mayor entre el valor razonable menos el costo de venta versus el valor de uso del activo. Para determinar el valor de uso, los flujos futuros de efectivo estimados serán descontados a su valor actual utilizando la tasa costo promedio de capital (WACC por sus siglas en inglés).

En el caso de que el importe recuperable sea inferior al valor neto en libros del activo, se registrará la correspondiente provisión por deterioro por la diferencia, con cargo a resultado del período.

El deterioro es evaluado e cada cierre anual, con el objeto de determinar cualquier indicio de éste.

n) Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar

Las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar se reconocerán, inicialmente, por su valor nominal. Se incluyen en este ítem facturas por pagar, provisiones de facturas por recibir, anticipo a proveedores, retenciones al personal.

o) Beneficios a los empleados

Los costos asociados a los beneficios contractuales del personal, relacionados con los servicios prestados por los trabajadores durante el ejercicio se cargarán a resultados en el período que se devengan.

- Vacaciones al personal

La empresa reconoce el gasto por vacaciones del personal mediante el método del devengo.

- Otros desembolsos de personal

La empresa reconoce costos relacionados con obligaciones presentes, legales o asumidas como consecuencia de un suceso pasado para cuya cancelación se espera desembolsos futuros, cuyo importe y oportunidad se puede estimar fiablemente.

p) Provisiones

Las provisiones corresponden a pasivos en los que existe incertidumbre acerca de su cuantía o vencimiento. Se debe reconocer una provisión cuando, y solo cuando, se dan las siguientes circunstancias:

- ✓ La entidad tiene una obligación presente (*ya sea legal o implícita*) como resultado de un evento pasado.
- ✓ Es probable que la entidad tenga que desprenderse de recursos que incorporen beneficios económicos, para cancelar la obligación; y
- ✓ El importe puede ser estimado de forma fiable.

Las provisiones se valoran por el valor presente de los desembolsos que se esperan sean necesarios para liquidar la obligación usando la mejor estimación de la Empresa. La tasa de descuento utilizada para determinar el valor actual refleja las evaluaciones actuales del mercado, en la fecha del estado de situación financiera, del valor del dinero en el tiempo y el riesgo específico relacionado con el pasivo en particular. El incremento de la provisión se reconoce en los resultados del ejercicio en que se produce.

Una provisión para contratos de carácter oneroso será reconocida cuando los beneficios económicos que la entidad espera de ese contrato sean menores que los costos inevitables para cumplir con sus obligaciones del contrato. La provisión será reconocida al valor presente del menor entre los costos esperados para finalizar el contrato o el costo neto esperado de continuar con el contrato.

Cuando el tiempo estimado de pago es de largo plazo y puede ser estimado con suficiente fiabilidad, la provisión se registrará a su valor actual, descontando los flujos de pagos estimados a una tasa de interés de mercado que refleje los riesgos específicos de la obligación.

Las provisiones se reversarán contra resultados cuando disminuya, la posibilidad de ocurrencia que exista una salida de recursos para cancelar tal obligación.

q) Impuestos diferidos e impuestos a la renta

- ✓ **Impuestos diferidos**

Los impuestos diferidos son determinados sobre la diferencias temporales entre el valor contable de los activos y pasivos y su base tributaria y se calculan utilizando las tasas impositivas que se espera estén en vigor cuando los activos y pasivos se realicen.

✓ **Impuesto a la renta**

El gasto por impuesto a la renta está compuesto por impuestos corrientes y el efecto de impuestos diferidos. El gasto por impuesto a la renta se determina sobre la base devengada de conformidad a las disposiciones tributarias vigentes.

La empresa está afectada al impuesto a la renta de acuerdo al artículo 36 y 37 LORTI.

Para la tasa del impuesto a la renta se consideró lo estipulado en la LORTI, la cual a través de su artículo No. 36.

En consecuencia, la tasa del Impuesto 22% que corresponde aplicar durante el año calendario 2013, sobre las rentas que se señala, a continuación la evolución del impuesto a partir del año 2011 es la que se indica a continuación:

| Año Calendario | Tasa Impuesto |
|----------------|---------------|
| 2011 | 24% |
| 2012 | 23% |
| 2013 | 22% |

r) Otros pasivos no financieros, corrientes y no corrientes

Los ingresos percibidos por adelantado corresponden al pago por adelantado para futuras entregas de mercaderías.

s) Clasificación de saldos en corrientes y no corrientes

Los saldos se clasifican en función de sus vencimientos, estableciéndose como corrientes los saldos con vencimiento menor o igual a doce meses contados desde la fecha de corte de los estados financieros y como no corrientes los saldos superiores a ese período.

t) Reconocimiento de ingresos

Los ingresos de la Empresa provienen principalmente de la venta al por mayor de insumos para la industria gráfica vinculados a la actividad de producción de insumos. Los ingresos están basados en la elaboración de tintas, adhesivos.

Los ingresos ordinarios se reconocerán, cuando sea probable que el beneficio económico asociado a una contraprestación recibida o por recibir. Fluya hacia la Empresa y sus montos puedan ser medidos de forma fiable y se imputan en función del criterio del devengado. La Empresa los reconoce a su valor razonable, netos del impuesto sobre el valor agregado, devoluciones, rebajas y descuentos.

- ✓ Los ingresos propios del negocio por la venta de insumos, se reconocerán cuando haya sido prestado el bien o servicio.

- ✓ Ingresos por intereses se reconocerán utilizando el método de la tasa de interés efectiva.
- ✓ Los otros ingresos se reconocerán cuando los servicios hayan sido prestados, sobre base devengada.

u) Reconocimiento de gastos

Los gastos se reconocen en resultados cuando se produzca una disminución en los beneficios económicos futuros relacionados con una reducción de un activo, o un incremento de un pasivo, que puede medirse de manera fiable. Esto implica que el registro de un gasto se efectuará de manera simultánea al registro del incremento del pasivo o la reducción del activo.

Se reconocerá un gasto de forma inmediata cuando un desembolso no genere beneficios económicos futuros o cuando los requisitos necesarios para su registro como activo.

v) Estado de flujos de efectivo

El equivalente al efectivo corresponde a valores de gran liquidez, que son fácilmente convertibles en montos conocidos de efectivo y sujetos a un riesgo poco significativo de cambio en su valor con vencimiento a tres meses.

Para los propósitos del estado de flujo de efectivo, el efectivo y equivalente al efectivo consiste de disponible y equivalente al efectivo de acuerdo a lo definido anteriormente, neto de sobregiros bancarios pendientes.

El estado de flujos de efectivo recoge los movimientos de caja realizados durante el período, determinados por el método directo. En esos estados de efectivo se realizan las siguientes expresiones en el sentido que figura a continuación:

- ✓ Flujos de efectivo – entradas de efectivo o de otros medios equivalentes, entendiéndose por éstos las inversiones a plazo a 3 meses de gran liquidez y bajo riesgo de alteraciones a su valor.
- ✓ Actividades de operación – son las actividades que constituyen la principal fuente de ingresos ordinarios de la empresa, así como a otras actividades que no puedan ser calificadas como inversión o financiamiento.
- ✓ Actividades de inversión – las de adquisición, enajenación o disposición por otros medios de activos no corrientes y otras inversiones no incluidas en el efectivo y sus equivalentes.
- ✓ Actividades de financiamiento – actividades que producen cambios en el tamaño y composición del patrimonio neto y de los pasivos de carácter financiero.

w) Distribución de utilidades

La política de distribución de utilidades por la empresa **INDUBRAS ECUADOR S.A.**, es la establecida Para efecto de la determinación de la base imponible de Impuesto a la Renta, es deducible la participación laboral en las utilidades de la empresa reconocidas a sus trabajadores de acuerdo con lo previsto en el Código Orgánico de Trabajo "COT", Art.97, que dice textualmente "La empresa reconoce el 15% de sus utilidades, que se registran con cargo a los resultados del ejercicio en que devengan, y que se ratifica en la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno "LORTI" en su Art. 10 Num.9, primer inciso, que dice textualmente "Los sueldos, salarios y remuneración en general; los beneficios sociales; la participación de los trabajadores en las utilidades; las indemnizaciones y bonificaciones legales y otras erogaciones impuestas por el código de trabajo, en otras leyes de carácter social, o por contratos colectivos o individuales, así como en actas transaccionales y sentencias, incluidos los aportes al Seguro Social obligatorio; también serán deducibles las contribuciones a favor de los trabajadores para finalidad de asistencia médica, sanitaria, escolar, cultural, capacitación, entrenamiento profesional y de mano de obra", los que indican los montos a distribuir y constituye la obligación legal que da origen a su registro.

3. Efectivo y equivalentes de efectivo

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, el efectivo y equivalente de efectivo se desglosan como sigue:

| | <u>2013</u> | <u>2012</u> |
|--------------|------------------|------------------|
| Caja general | <u>26.927.06</u> | <u>39.444.27</u> |
| | <u>26.927.06</u> | <u>39.444.27</u> |

Al 31 de diciembre de 2013, la cuenta caja general incluyen valores recibidos de Clientes por concepto de anticipos a futuras entregas de mercaderías.

4. Cuentas por cobrar

Al 31 de diciembre de 2013, este rubro de cuenta se presenta de la siguiente manera:

| | <u>2013</u> | <u>2012</u> |
|---|----------------------------|--------------------------|
| Clientes locales | | |
| Compañía Nacional de Plásticos | 39,046.34 | 38,419.53 |
| Flexofama Cía. Ltda | 17,049.21 | 14,265.67 |
| Incoplast S.A. | 14,536.90 | 0.00 |
| Industrial y Comercial Trilex C.A. | 0.00 | 19,650.50 |
| Leinad S.A. | 35,509.52 | 27,796.19 |
| Plásticos del Litoral Plaslit S.A. | 14,492.56 | 46,262.55 |
| Plásticos Internacionales C.A. | 45,419.06 | 26,991.13 |
| Plastiempaqués S.A. | 191,344.04 | 176,096.22 |
| Plastigomez S.A. | 89,995.89 | 49,778.34 |
| Polifibras del Ecuador S.A. | 18,766.53 | 0.00 |
| Rafiatex Cía. Ltda | 52,467.14 | 28,600.30 |
| Sacos Durán Reysac S.A. | 74,760.70 | 62,812.82 |
| Sunchodesa Representaciones Cía. Ltda. | 49,614.29 | 67,663.54 |
| Polifilm Cía. Ltda | 44,022.18 | 0.00 |
| Fupel Cía. Ltda | 164,134.13 | 121,058.48 |
| Celoplast S.A. | 43,757.99 | 20,704.58 |
| Tinflex S.A. | 86,988.93 | 0.00 |
| Otros Clientes de Saldos menores a USD \$ 14,000.00 | 143,591.68 | 157,367.46 |
| Provisión por Cuentas Incobrables | <u>(6,622.33)</u> | <u>(2,859.54)</u> |
| Saldo neto clientes locales | <u>1,118,874.76</u> | <u>851,748.23</u> |

Al 31 de diciembre de 2013, se realizó la provisión por cuentas incobrables de las Cuentas por cobrar clientes de conformidad con lo dispuesto en el artículo 10 numeral 11 de la LORTI, que dice textualmente que "las provisiones para créditos incobrables originados en operaciones del giro ordinario del negocio, efectuadas en cada ejercicio impositivo a razón del 1% anual sobre los créditos comerciales concedidos en dicho ejercicio y que se encuentren pendientes de recaudación al cierre del mismo, sin que la provisión acumulada pueda exceder del 10% de la cartera total".

5. Inventarios

Al 31 de diciembre de 2013, este rubro de cuenta se presenta de la siguiente manera:

| | <u>2013</u> | <u>2012</u> |
|------------------------------------|--------------------------|--------------------------|
| Inventario de materia prima | 344,334.38 | 224,287.85 |
| Inventario de productos terminados | 41,445.66 | 42,836.27 |
| Inventario de material de empaque | 22,375.93 | 3,324.16 |
| Inventario de productos en proceso | 70,812.14 | 46,563.41 |
| Inventario en tránsito | <u>30,906.00</u> | <u>867.21</u> |
| | <u>509,874.11</u> | <u>317,878.90</u> |

Al 31 de diciembre de 2013, se coordinó con la administración para estar presente en la toma física de los inventarios que realiza la compañía por el cierre del ejercicio económico, habiendo sido factible el realizar las pruebas de cantidades de inventario, de precios, multiplicaciones y sumas en las hojas de trabajo, verificamos el inventario usando una base de muestreo al azar tanto del mayor subsidiario de mercaderías que indican actividad en todas las partidas; no descubrimos partidas anticuadas u obsoletas, los inventarios se valoraron al precio más bajo de costo o mercado en todos los casos.

6. Otros activos

Al 31 de diciembre de 2013, este rubro de cuenta se presenta de la siguiente manera:

| | <u>2013</u> | <u>2012</u> |
|---------------------------------|--------------------------|--------------------------|
| Valores en garantía | 2,100.00 | 1,900.00 |
| Anticipo de impuesto a la renta | 164,031.75 | 124,703.42 |
| IVA pagado | 52,721.37 | 57,140.33 |
| | <u>218,853.12</u> | <u>183,743.75</u> |

El hecho generador de este impuesto lo constituye la transferencia, envío o traslado de divisas que se efectúan al exterior, sea en efectivo o a través del giro de cheques, transferencias, retiros o pagos de cualquier naturaleza. El Impuesto a la Salida de Divisas grava el valor de todas las operaciones y transacciones monetarias que se realicen al exterior, con o sin intervención de las instituciones del sistema financiero "La tarifa del Impuesto a la Salida de Divisas, también denominado ISD, es del 5%". Al cierre del ejercicio el importe de esta partida es USD \$ 131,522.11.

7. Propiedad, planta y equipos

Al 31 de diciembre de 2013, este rubro de cuenta se presenta de la siguiente manera:

| | Saldo 31.12.2012 | Adiciones y/o Transferencias | Saldo 31.12.2013 |
|---|----------------------------|---------------------------------|----------------------------|
| Costo histórico | | | |
| Edificio y planta | 186,780.43 | (45,585.19) | 141,195.24 |
| Muebles y enseres | 4,844.88 | 220.00 | 5,064.88 |
| Equipo de oficina | 3,944.96 | 0.00 | 3,944.96 |
| Vehículos | 52,552.50 | 0.00 | 52,552.50 |
| Equipo de computación | 12,717.96 | (1,153.01) | 11,564.95 |
| Maquinarias y equipos | 269,230.98 | 1,160.00 | 270,390.98 |
| Licencias y software | 0.00 | 4,464.30 | 4,464.30 |
| Total Costo histórico | <u>530,071.71</u> | <u>(40,893.90)</u> | <u>489,177.81</u> |
| Depreciación acumulada | | | |
| Edificio y planta | (75,954.19) | 6,615.72 | (69,338.47) |
| Muebles y enseres | (2,156.52) | (512.16) | (2,668.68) |
| Equipo de oficina | (1,818.12) | (307.92) | (2,126.04) |
| Vehículos | (24,168.88) | (7,087.44) | (31,256.32) |
| Equipo de computación | (6,429.94) | (526.51) | (6,956.45) |
| Maquinarias y equipos | <u>(97,053.12)</u> | <u>(27,017.91)</u> | <u>(124,071.03)</u> |
| Total Depreciación acumulada | <u>(207,580.77)</u> | <u>(28,836.22)</u> | <u>(236,416.99)</u> |
| Saldo Neto propiedad, planta y equipos | <u>322,490.94</u> | <u>(69,730.12)</u> | <u>252,760.82</u> |

Al 31 de diciembre de 2013, la compañía no ha realizado inversiones importantes para el área operativa, hemos examinamos todas las partidas de las nuevas adiciones de Activos fijos, y que sus correspondientes reservas para depreciación se han calculado siguiendo el método de línea recta, manteniéndose las mismas tasas establecidas y previamente aceptadas por el Servicio de Rentas Internas "SRI", para el año 2013.

BAJA DE PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPOS.- De acuerdo con la Razón de Inscripción de Repertorio No. 2013-28.213 de la Empresa Pública Municipal Registro de la Propiedad de Guayaquil, se inscribe la compraventa del Inmueble de propiedad de la Compañía **INDUBRAS ECUADOR S.A.**, en el Tomo 72 a fojas 35989-35990, No. 16533 / Código Catastral No. 66-0126-004-0-1-7, del Registro de Propiedades, el 18 de septiembre de 2013, a favor del comprador señor **LARA ARCE RONNY ALFREDO**.

8. Proveedores

Al 31 de diciembre de 2013, este rubro de cuenta se presenta de la siguiente manera:

| | <u>2013</u> | <u>2012</u> |
|--|--------------------------|--------------------------|
| Proveedores locales | | |
| Provequim C.A. | 0.00 | 555.00 |
| Marcial Cuadros Pareja | 99,360.00 | 88,320.00 |
| Quimpac Ecuador S.A. QUIMPACSA | 13,176.47 | 0.00 |
| Picolino S.A. | 44,000.00 | 0.00 |
| Producargo S.A. | 29,304.00 | 14,652.00 |
| Proveedores Varios | 45,494.00 | 38,115.79 |
| Distribuidora Química del Ecuador S.A. | 0.00 | 48,699.56 |
| Solvesa Ecuador S.A. | <u>0.00</u> | <u>17,442.54</u> |
| Total Proveedores locales | <u>231,334.47</u> | <u>207,784.89</u> |
| Proveedores del exterior | | |
| Arizona | 49,477.82 | 0.00 |
| Univar Export Services | 101,283.60 | 22,830.37 |
| Rheem Chilena S.A. | 39,770.72 | 0.00 |
| Indubras Sac | 2,780.00 | 86,147.00 |
| Nitro Química Brasileira | 0.00 | 32,185.00 |
| Mathiesen Perú SAC | 10,725.00 | 0.00 |
| Vicco S.A. | 14,250.00 | 0.00 |
| Ningbo Ftz Hongda Chemicals | 52,000.00 | 0.00 |
| Lorama Group International INC | 42,393.46 | 0.00 |
| Corporación Peruana de Productos | <u>0.00</u> | <u>70,956.60</u> |
| Total Proveedores del exterior | <u>312,680.60</u> | <u>212,118.97</u> |
| | <u>544,015.07</u> | <u>419,903.86</u> |

Las Cuentas de Proveedores Locales y del Exterior, al 31 de diciembre de 2013, las hemos verificado con un examen de las autorizaciones y justificantes de las facturas por compras de materias primas e insumos para la producción y de los asientos contables, examinando todas las fuentes de pasivo registrados al cierre del ejercicio.

9. Cuentas por pagar

Al 31 de diciembre de 2013, este rubro de cuenta se presenta de la siguiente manera:

| | <u>2013</u> | <u>2012</u> |
|----------------------------------|-------------------------|-------------------------|
| Beneficios sociales | 11,517.41 | 23,793.81 |
| I.E.S.S. | 4,979.13 | 4,525.04 |
| Cheques girados y no cobrados | 1,487.02 | 27,505.06 |
| Participación a trabajadores 15% | 29,203.03 | 17,111.59 |
| Retenciones en la fuente | 2,410.91 | 0.00 |
| Retenciones de iva | 2,164.77 | 0.00 |
| Impuesto a la renta por pagar | <u>40,471.28</u> | <u>22,302.10</u> |
| | <u>92,233.55</u> | <u>95,237.60</u> |

IMPUESTO A LA RENTA.-De conformidad con la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno "LORTI", art. 37, establece las sociedades constituidas en el Ecuador y sucursales de sociedades extranjeras domiciliadas que obtengan ingresos gravables estarán sujetas a la tarifa del veinte y cinco por ciento 25%, sobre su base imponible, en el Registro Oficial No. 351 Suplemento del día miércoles 29 de diciembre de 2010, se publicó el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversión que en la **PRIMERA DISPOSICIÓN TRANSITORIA** dice textualmente "**PRIMERA.**-La reducción de la tarifa del impuesto a la Renta de Sociedades contemplada en la reforma al Art. 37 de la ley de Régimen Tributario Interno, se aplicará de forma progresiva en los siguientes términos: Durante el ejercicio fiscal 2011, la tarifa impositiva será del 24%. Durante el ejercicio fiscal 2012, la tarifa impositiva será del 23%. A partir del ejercicio fiscal 2013, en adelante, la **tarifa impositiva será del 22%**".

10. Obligaciones bancarias

Al 31 de diciembre de 2013, este rubro de cuenta se presenta de la siguiente manera:

| | <u>2013</u> | <u>2012</u> |
|-----------------|--------------------------|--------------------------|
| Produbanco S.A. | <u>372,882.09</u> | <u>304,694.67</u> |
| | <u>372,882.09</u> | <u>304,694.67</u> |

Los Préstamos bancarios a instituciones locales, al 31 de diciembre de 2013, las hemos verificado con un examen de las autorizaciones justificantes de los pagarés y contratos, examinando todas las fuentes de pasivo registrados al cierre del ejercicio, los mismos que se han expuesto con imparcialidad en el balance general.

El crédito directo otorgado por la institución financiera, se sustentan en la garantía prendaria y de valores de convertibilidad inmediata, y de la del accionista principal Ing. Marcel Cuadros Pareja.

11. Otras obligaciones a corto plazo

Al 31 de diciembre de 2013, este rubro de cuenta se presenta de la siguiente manera:

| | <u>2013</u> | <u>2012</u> |
|----------------------------|------------------|-------------|
| Ing. Marcel Pareja Cuadros | 58,000.00 | 0.00 |
| | <u>58,000.00</u> | <u>0.00</u> |

MARCIAL CUADROS PAREJA.- Préstamo directo a 6 meses plazo, no genera intereses.

12. Pasivos a largo plazo

Al 31 de diciembre de 2013, este rubro de cuenta se presenta de la siguiente manera:

| | <u>2013</u> | <u>2012</u> |
|---------------------|-------------------|-------------------|
| Accionistas | 600,000.00 | 600,000.00 |
| Intereses por pagar | 134,105.49 | 90,605.49 |
| | <u>734,105.49</u> | <u>690,605.49</u> |

REVELACIONES DISPUESTAS POR SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑÍAS

En cumplimiento a lo dispuesto en la **Resolución No. 02.0.1C1.008 de abril 26 de 2002**, efectuamos las siguientes revelaciones:

ACTIVO Y PASIVO CONTINGENTES.- No existen activos y pasivos contingentes que la Administración los conozca y merezcan ser registrados o revelados en los estados financieros al 31 de diciembre de 2013.

EVENTO POSTERIOR.- Entre diciembre 31 de 2013 (fecha de cierre de los estados financieros) y 9 de abril de 2014 (fecha de culminación de la auditoría), no han existido eventos importantes que revelar y que pudieran alterar o modificar los estados financieros.

CUMPLIMIENTO DE MEDIDAS CORRECTIVAS DE CONTROL INTERNO.- Durante el año 2013, he dado cumplimiento a las principales recomendaciones para superar las observaciones de control interno.

Las otras revelaciones dispuestas en la mencionada resolución están reflejadas en las notas correspondientes; aquellas no mencionadas son inaplicables para la compañía, por tal razón no están reveladas.