

**IMPORTADORA Y DISTRIBUIDORA COMERCIAL  
INDUCOMICC S.A.  
INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES  
CORRESPONDIENTE AL AÑO 2013**

Mayo 9, 2014

## **INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**

**A los Señores Accionistas de  
IMPORTADORA Y DISTRIBUIDORA COMERCIAL INDUCOMICC S.A.:**

### **Introducción**

1. Hemos auditado los estados financieros adjuntos de IMPORTADORA Y DISTRIBUIDORA COMERCIAL INDUCOMICC S.A., que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2013, y los correspondientes estado de resultado integral, de cambios en el patrimonio de los accionistas y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como el resumen de las principales políticas contables significativas y otras notas explicativas a los estados financieros.

### **Responsabilidad de la Administración de IMPORTADORA Y DISTRIBUIDORA COMERCIAL INDUCOMICC S.A. sobre los estados financieros**

2. La Administración de IMPORTADORA Y DISTRIBUIDORA COMERCIAL INDUCOMICC S.A. es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES). Esta responsabilidad incluye: diseñar, implementar y mantener el control interno pertinente en la preparación y presentación razonable de los estados financieros para que estén libres de representaciones erróneas de importancia relativa, ya sea como resultado de fraude o error; seleccionando y aplicando las políticas contables apropiadas, y haciendo estimaciones contables razonables de acuerdo con las circunstancias del entorno económico donde opera la Compañía.

### **Responsabilidad del Auditor**

3. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre los estados financieros basada en nuestra auditoría. Efectuamos nuestra auditoría de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría. Estas normas requieren que cumplamos con requisitos éticos y que planifiquemos y ejecutemos la auditoría para obtener seguridad razonable de si los estados financieros están libres de representación errónea de importancia relativa. Una auditoría incluye el examen, a base de pruebas selectivas, de la evidencia que sustenta las cantidades y 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 errores importantes ya sea como resultado de fraude o error. Al efectuar esta evaluación de riesgo, el auditor considera el control

interno pertinente de la Compañía en la preparación y presentación razonable de los estados financieros con el propósito de diseñar procedimientos de auditoría de acuerdo con las circunstancias, pero no con el fin de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía. Una auditoría incluye también la evaluación de si los principios de contabilidad utilizados son apropiados y si las estimaciones importantes hechas por la Administración de la Compañía son razonables, así como una evaluación de la presentación de los estados financieros. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionarnos una base razonable para expresar nuestra opinión.

#### Opinión del Auditor

4. En nuestra opinión, los referidos estados financieros mencionados en el primer párrafo presentan razonablemente en todos los aspectos importantes, la situación financiera de **IMPORTADORA Y DISTRIBUIDORA COMERCIAL INDUCOMICC S.A.** al 31 de diciembre del 2013, los resultados de sus operaciones, los cambios en el patrimonio de los accionistas y los flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con la Norma Internacional de Información Financiera para las Pequeñas y Medianas Entidades.



SC-RNAE-2-698  
Mayo 9, 2014,  
Guayaquil-Ecuador



Pablo Marillo A.  
Socio  
Registro #31936

**IMPORTADORA Y DISTRIBUIDORA COMERCIAL INDUCOMICC S.A.**

**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA  
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013  
(EXPRESADOS EN U.S. DÓLARES COMPLETOS)**

---

<u>ACTIVOS</u>	<u>Notas</u>	
<b>ACTIVOS CORRIENTES:</b>		
Efectivo	6	126,765
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	7	572,782
Inventarios	8	<u>26,829</u>
<b>TOTAL ACTIVOS CORRIENTES</b>		<u>726,376</u>
<b>ACTIVOS NO CORRIENTES:</b>		
Propiedades y equipos	9	54,003
Activos por impuestos diferidos	18	<u>2,099</u>
<b>TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES</b>		<u>56,102</u>
<b>TOTAL DE ACTIVOS</b>		<u>782,478</u>

Ver notas a los estados financieros

---

**IMPORTADORA Y DISTRIBUIDORA COMERCIAL INDUCOMICC S.A.**

**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA  
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013  
(EXPRESADOS EN U.S. DÓLARES COMPLETOS)**

---

<b><u>PASIVOS Y PATRIMONIO</u></b>	<b><u>Notas</u></b>	
<b>PASIVOS CORRIENTES:</b>		
Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar	10	512,488
Obligaciones bancarias a corto plazo	11	140,465
Obligaciones a corto plazo por beneficios a los empleados	12	<u>14,469</u>
<b>TOTAL PASIVOS CORRIENTES</b>		<u>667,422</u>
<b>PASIVO NO CORRIENTE:</b>		
Obligaciones a largo plazo por beneficios a los empleados	13	<u>11,783</u>
<b>TOTAL PASIVO NO CORRIENTE</b>		<u>11,783</u>
<b>TOTAL DE PASIVOS</b>		<u>679,205</u>
<b>PATRIMONIO</b>		
Capital	14	800
Aportes para futura capitalización	15	9,200
Reservas	16	21,820
Resultados acumulados	16	<u>71,453</u>
<b>TOTAL DE PATRIMONIO</b>		<u>103,273</u>
<b>TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO</b>		<u>782,478</u>

Ver notas a los estados financieros

---

# IMPORTADORA Y DISTRIBUIDORA COMERCIAL INDUCOMICC S.A.

## ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 (EXPRESADOS EN U.S. DÓLARES COMPLETOS)

---

	<u>Notas</u>	
INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS		2,612,885
COSTO DE VENTAS		<u>(1,633,488)</u>
GANANCIA BRUTA		<u>979,397</u>
Gastos de administración	19	<u>(725,439)</u>
Utilidad en operación		<u>253,958</u>
Baja de inventarios	20	(186,091)
Gastos financieros		<u>(18,144)</u>
Utilidad antes de participación de trabajadores e impuestos a las ganancias		<u>49,723</u>
Participación de trabajadores	17	<u>(6,192)</u>
Utilidad antes del impuestos a las ganancias		<u>43,531</u>
Impuestos a las ganancias	18	<u>(48,912)</u>
Pérdida del periodo		<u>(5,381)</u>
<b>OTRO RESULTADO INTEGRAL:</b>		
Pérdidas actuariales por planes de beneficios definidos		<u>(8,447)</u>
Resultado integral total del año		<u>(13,828)</u>

Ver notas a los estados financieros

---

**IMPORTADORA Y DISTRIBUIDORA COMERCIAL INDUCOMICC S.A.**

**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS  
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013  
(EXPRESADOS EN U.S. DÓLARES COMPLETOS)**

	<u>Capital</u>	<u>Aportes para futura capitalización</u>	<u>Reservas</u>	<u>Resultados acumulados</u>	<u>Total</u>
<b>ENERO 1 DEL 2013</b>	<b>800</b>	<b>8,804</b>		<b>107,101</b>	<b>116,705</b>
<b>Cambios:</b>					
Aporte para futura capitalización, nota 15		396			396
Apropiación, nota 16			21,820	(21,820)	
Pérdida				(5,381)	(5,381)
<b>Otros resultado integral:</b>					
Pérdidas actuariales por planes de beneficios definidos	—	—	—	(8,447)	(8,447)
<b>DICIEMBRE 31 DEL 2013</b>	<b><u>800</u></b>	<b><u>9,200</u></b>	<b><u>21,820</u></b>	<b><u>71,453</u></b>	<b><u>103,273</u></b>

Ver notas a los estados financieros

# IMPORTADORA Y DISTRIBUIDORA COMERCIAL INDUCOMICC S.A.

## ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 (EXPRESADOS EN U.S. DÓLARES COMPLETOS)

---

<b>Flujos de efectivo en actividades de operación</b>	
Cobros a clientes	2,453,017
Pagos a proveedores, empleados y otros	(2,059,412)
Intereses pagados	(18,144)
Impuestos a las ganancias pagados	(6,658)
<b>Efectivo neto proveniente de actividades de operación</b>	<u>368,803</u>
<b>Flujos de efectivo en actividades de inversión</b>	
Adquisiciones de equipos	(23,301)
<b>Efectivo utilizado en actividades de inversión</b>	<u>(23,301)</u>
<b>Flujos de efectivo en actividades de financiación</b>	
Aporte en efectivo para futuro aumento de capital	396
Pagos de préstamos	(124,731)
Pago de cuentas por pagar accionista	(382,631)
<b>Efectivo neto utilizado en actividades de financiación</b>	<u>(506,966)</u>
<b>Disminución neta de efectivo durante el periodo</b>	(161,464)
<b>Efectivo al inicio del periodo</b>	<u>288,229</u>
<b>Efectivo al final del periodo</b>	<u>126,765</u>

(CONTINÚA)

Ver notas a los estados financieros

**IMPORTADORA Y DISTRIBUIDORA COMERCIAL INDUCOMICC S.A.**

**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO  
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013  
(EXPRESADOS EN U.S. DÓLARES COMPLETOS)**

**(CONTINUACIÓN)**

<b>Conciliación entre la pérdida del periodo y los flujos de efectivo neto proveniente de actividades de operación</b>	
<b>Pérdida del periodo</b>	<b><u>(5,381)</u></b>
<b>Ajuste por partidas distintas al efectivo:</b>	
Depreciación	27,955
Provisión por deterioro de cuentas por cobrar comerciales	5,868
Provisiones para jubilación patronal y desahucio	3,336
Impuestos diferidos	(2,099)
Participación de trabajadores que no requirió desembolso de efectivo	1,084
Impuesto a las ganancias que no requirió desembolso de efectivo	44,353
Bajas de inventarios	186,091
<b>Cambios en activos y pasivos corrientes:</b>	
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	(117,556)
Inventarios	47,907
Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar	168,968
Beneficios a empleados a corto plazo	<u>8,277</u>
<b>Total ajustes</b>	<b><u>374,184</u></b>
<b>Efectivo neto proveniente de actividades de operación</b>	<b><u>368,803</u></b>

Ver notas a los estados financieros

# IMPORTADORA Y DISTRIBUIDORA COMERCIAL INDUCOMICC S.A.

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

---

### 1. INFORMACIÓN GENERAL

IMPORTADORA Y DISTRIBUIDORA COMERCIAL INDUCOMICC S.A., con RUC 0992376538001 fue constituida mediante escritura pública el 8 de noviembre del 2004 en la ciudad de Guayaquil – Ecuador, aprobada por la Subdirectora Jurídico de Compañías de la Intendencia de Compañías de Guayaquil según Resolución No.04-G-IJ-0006309 e inscrita en el Registro Mercantil el 17 de noviembre del 2004 con un plazo de duración de cincuenta años. La Compañía está ubicada en la Provincia del Guayas, Sector Mapasingue Oeste.

Su objeto principal es la compra, venta, distribución y comercialización al por mayor de cables, conmutadores y de otros tipos de equipo de instalación de uso industrial. Incluye la venta de motores eléctricos, transformadores, bombas para líquidos, entre otros.

### 2. BASES DE PRESENTACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los presentes estados financieros de la Compañía son preparados de acuerdo con la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES) emitida por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), la misma que ha sido adoptada en Ecuador y representa la adopción integral, explícita y sin reserva de la referida norma internacional y aplicada de manera uniforme a los ejercicios que se presentan.

La preparación de los estados financieros de acuerdo con la NIIF para las PYMES, requiere el uso de estimados contables críticos. También requiere que la Administración ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables de la Compañía. En la Nota 4 se revelan las áreas que implican un mayor grado de juicio o complejidad o áreas en las que supuestos y estimados son significativos para la elaboración de los estados financieros.

A la fecha de emisión de estos estados financieros, la NIIF para las PYMES se encuentra en proceso de revisión por parte del IASB y no se han publicado enmiendas, mejoras e interpretaciones a la norma existente emitida en julio 9 del 2009.

Estos estados financieros están presentados en dólares estadounidenses completos.

### 3. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

A continuación se resumen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros:

**Efectivo** – Representan el efectivo disponible en caja y fondos mantenidos en cinco cuentas bancarias medidos a su valor nominal.

**Instrumentos financieros** – La entidad presenta sus instrumentos financieros de acuerdo a las disposiciones establecidas en las secciones 11 y 12 en su totalidad, es como sigue:

- **Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar** – La mayoría de las ventas se realizan con condiciones de crédito normales y no tienen intereses y son medidas al importe no descontado. Al final de cada periodo sobre el que se informa, los importes en libros de los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar se revisan para determinar si existe alguna evidencia objetiva de que no vayan a ser recuperables. Si es así, se reconoce inmediatamente en resultados una pérdida por deterioro del valor.
- **Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar** – Los acreedores comerciales y otras cuentas por pagar son obligaciones basadas en condiciones de crédito normales y no tienen intereses y están contabilizadas a sus importes no descontados.

**Inventarios** – Los inventarios de bienes se reconocen al importe menor entre el costo y el precio de venta menos los costos de terminación y venta. El costo se calcula aplicando el método promedio ponderado.

**Propiedades y equipos** – Las propiedades y equipos están medidos en su reconocimiento inicial al costo histórico. El costo histórico incluye valores que son directamente atribuibles a la adquisición del bien. Las propiedades y equipos, tras su reconocimiento inicial, están medidas al costo menos la depreciación acumulada y cualesquiera pérdidas por deterioro del valor acumuladas.

Los costos del mantenimiento diario de un elemento de propiedades y equipos se contabilizan en los resultados del periodo en el que incurra en dichos costos.

La depreciación de las propiedades y equipos se calcula usando el método lineal para asignar sus costos a sus valores residuales sobre sus vidas útiles técnicas estimadas:

Vehículos	5 años
Muebles de oficina	10 años
Equipos de computación	3 años
Maquinarias	10 años

El valor residual, método de depreciación y la vida útil de los activos se revisan y se ajustan si es necesario, en cada cierre del periodo.

Cuando el valor de un activo es superior a su importe recuperable estimado, su valor se reduce hasta su importe recuperable.

**Impuesto a las Ganancias** – El gasto por impuestos a las ganancias representa la suma del impuesto corriente por pagar y del impuesto diferido.

El impuesto corriente por pagar está basado en la ganancia fiscal del año. El impuesto diferido se reconoce a partir de las diferencias entre los importes en libros de los activos y pasivos en los estados financieros y sus bases fiscales correspondientes (conocidas como diferencias temporarias). Los activos por impuestos diferidos se reconocen para todas las diferencias temporarias que se espere que reduzcan la ganancia fiscal en el futuro, y cualquier pérdida o

crédito fiscal no utilizado. Los activos por impuestos diferidos se miden al importe máximo que, sobre la base de la ganancia fiscal actual o estimada futura, es probable que se recuperen.

El importe en libros neto de los activos por impuestos diferidos se revisa en cada fecha sobre la que se informa y se ajusta para reflejar la evaluación actual de las ganancias fiscales futuras. Cualquier ajuste se reconoce en el resultado del periodo.

El impuesto diferido se calcula según las tasas impositivas que se espera aplicar a la ganancia (pérdida) fiscal de los periodos en los que se espera realizar el activo por impuestos diferidos o cancelar el pasivo por impuestos diferidos, sobre la base de las tasas impositivas que hayan sido aprobadas o cuyo proceso de aprobación esté prácticamente terminado al final del periodo sobre el que se informa.

#### **Beneficios a los empleados –**

- **Beneficios de corto plazo –** Se registran en el rubro de obligaciones a empleados a corto plazo de los estados de situación financiera y corresponden principalmente a:
  - a) **Participación de trabajadores:** es calculada en función del 15% de la utilidad contable anual antes del impuesto a la renta, según lo establecido por la legislación ecuatoriana vigente y se registra con cargo a los resultados del periodo.
  - b) **Vacaciones:** se registra al costo correspondiente a las vacaciones del personal sobre base devengada.
  - c) **Decimotercera y decimocuarta remuneración:** se provisionan y pagan de acuerdo a la legislación vigente en el Ecuador.
- **Beneficios de largo plazo**

**Provisiones para jubilación patronal y desahucio:** la Compañía tiene un plan de beneficio definido para jubilación patronal, normado por las leyes laborales ecuatorianas. Adicionalmente de acuerdo a las leyes vigentes, en los casos de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, el empleador bonificará al trabajador con el veinticinco por ciento del equivalente a la última remuneración mensual por cada uno de los años completos de servicios prestados a la misma Compañía o empleador, este beneficio se denomina desahucio.

La Compañía determina anualmente la provisión para jubilación patronal y desahucio con base a estudios actuariales practicados por un profesional independiente y se reconocen con cargo a los gastos resultados del año aplicando el método de costo de crédito unitario proyectado, valor que se lo reajusta cada año, con el valor de la nueva provisión, establecida en función de característica demográficas y económicas del personal de la empresa, reajustado con las entradas y salidas del personal, edad, tiempo de servicio y sueldo.

Las ganancias o pérdidas por planes de beneficios definidos (Jubilación Patronal y Desahucio) se incluyen en el estado de resultado integral bajo la descripción de otro resultado integral.

**Reconocimiento de ingresos de actividades ordinarias –** Los ingresos de actividades ordinarias procedentes de la venta de bienes se reconocen cuando se entrega el producto y ha cambiado su

propiedad. Los ingresos de actividades ordinarias se miden al valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir, neta de descuentos e impuestos asociados con la venta cobrados por cuenta del gobierno de Ecuador.

Los incentivos y reconocimientos otorgados por la Compañía se reconocen en el momento en que se devengan.

**Costos de ventas y gastos** – Los costos de ventas son registrados cuando la compañía entrega los productos que comercializa y los gastos son contabilizados sobre la base del devengado en el periodo contable correspondiente.

#### 4. ESTIMACIONES Y CRITERIOS CONTABLES SIGNIFICATIVO

La preparación de los estados financieros requiere que la Administración realice estimaciones y utilice supuestos que afectan los montos en estos estados financieros y sus notas relacionadas. Las estimaciones realizadas y supuestos utilizados por la Compañía se encuentran basada en la experiencia histórica, cambios en la industria e información suministrada por fuentes externas calificadas. Sin embargo, los resultados finales podrían diferir de las estimaciones bajo ciertas condiciones.

Las estimaciones y aplicaciones del criterio profesional se encuentran relacionadas con los siguientes conceptos:

- Provisión por deterioro de activos financieros (deudores comerciales).
- La estimación de vidas útiles, valor residual y métodos de depreciación.
- Provisiones por beneficios a empleados: las hipótesis empleadas en el cálculo actuarial de jubilación patronal y desahucio se efectúa con base en estudios actuariales practicados por profesionales independientes.
- Impuesto a la renta diferido: la Compañía ha realizado la estimación de sus impuestos diferidos considerando las diferencias entre el valor en libros y la base tributaria de sus activos (fundamentalmente efectos de la adopción de la NIIF para las PYMES), se recuperaran en periodos económicos futuros.

#### 5. INDICES DE PRECIOS AL CONSUMIDOR

El siguiente cuadro presenta información relacionada con el porcentaje de variación en los índices de precios al consumidor preparado por el Instituto Nacional de Estadística y Censos.

<b>Año terminado Diciembre 31</b>	<b>Variación porcentual</b>
2011	5
2012	4
2013	3

## 6. EFECTIVO

	U.S. dólares
Caja	569
Bancos	<u>126,196</u>
<b>Total</b>	<b><u>126,765</u></b>

Al 31 de diciembre de 2013, Bancos representan fondos mantenidos en cinco cuentas corrientes con cinco bancos locales.

## 7. DEUDORES COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

	U.S. dólares
Clientes	478,355
Créditos tributarios en impuesto a la renta	49,242
Anticipos a proveedores	24,811
Créditos tributarios por Impuesto al Valor Agregado	18,841
Otras cuentas por cobrar	<u>6,251</u>
<b>Total</b>	<b>577,500</b>
Provisión para cuentas incobrables	<u>(4,718)</u>
<b>Neto</b>	<b><u>572,782</u></b>

Al 31 de diciembre del 2013, clientes representan valores por cobrar, por ventas de productos a personas naturales y jurídicas desde 30 hasta 90 días plazos y no generan intereses.

El movimiento de las provisiones para cuentas incobrables al 31 de diciembre del 2013, es como sigue:

	U.S. dólares
Saldo al inicio del año	13,124
Castigo de créditos	(14,274)
Provisión del año	<u>5,868</u>
<b>Saldo al fin del año</b>	<b><u>4,718</u></b>

## 8. INVENTARIOS

	U.S. dólares
Productos terminados	26,105
Importaciones en tránsito	<u>724</u>
<b>Total</b>	<b><u>26.829</u></b>

## 9. PROPIEDADES Y EQUIPOS

	U.S. dólares
Vehículos	102,197
Muebles de oficina	16,416
Equipos de computación	15,748
Maquinarias	<u>6,254</u>
<b>Total</b>	<b>140,615</b>
Depreciación acumulada	<u>(86.612)</u>
<b>Neto</b>	<b><u>54.003</u></b>

El movimiento de propiedades y equipos al 31 de diciembre del 2013, es el siguiente:

	U.S. dólares
Saldo al inicio del año	58,657
Adquisiciones	23,301
Depreciación	<u>(27.955)</u>
<b>Saldo al fin del año</b>	<b><u>54.003</u></b>

## 10. ACREEDORES COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

	U.S. dólares
Proveedores	326,187
Otras cuentas por pagar	62,105
Accionistas	58,949
Impuesto a la Renta corriente, nota 18	51,011
Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social	8,042
Retenciones en la Fuente e Impuesto al Valor Agregado	4,130
Anticipos de clientes	<u>2,064</u>
<b>Total</b>	<b><u>512.488</u></b>

Al 31 de diciembre de 2013, proveedores representan valores por pagar por adquisición de bienes y servicios, no generan intereses y tienen vencimientos de 30 días.

**11. OBLIGACIONES BANCARIAS A CORTO PLAZO**

Al 31 de diciembre del 2013, representan tres préstamos bancarios otorgados por dos bancos locales por US\$100,000 (US\$40,000 y US\$60,000) y US\$33,135 otorgados desde agosto 26 del 2013 hasta octubre 10 del 2013, con vencimientos desde febrero 21 del 2014 hasta octubre 13 del 2014 con tasas de interés anual del 11.20% y 11.23%, respectivamente.

**12. OBLIGACIONES A CORTO PLAZO POR BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS**

	U.S. dólares
Participación de utilidades	6,192
Décimacuarta remuneración	5,100
Décimatercera remuneración	2,033
Sueldos y salarios	<u>1,144</u>
<b>Total</b>	<b><u>14,469</u></b>

**13. OBLIGACIONES A LARGO PLAZO POR BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS**

	U.S. dólares
Jubilación Patronal	9,541
Desahucio	<u>2,242</u>
<b>Total</b>	<b><u>11,783</u></b>

El movimiento de las provisiones para jubilación patronal y desahucio al 31 de diciembre del 2013 es como sigue:

	. . . U.S. dólares . . .	
	Jubilación Patronal	Desahucio
Saldo al inicio del año		
Provisiones del año	2,722	614
Pérdidas actuariales	<u>6,819</u>	<u>1,628</u>
<b>Saldo al fin del año</b>	<b><u>9,541</u></b>	<b><u>2,242</u></b>

#### 14. CAPITAL

Al 31 de diciembre de 2013, el capital social está constituido por 800 acciones de valor nominal unitario de US\$1 cada una; todas ordinarias y nominativas.

#### 15. APORTE PARA FUTURA CAPITALIZACIONES

Al 31 de diciembre del 2013, representan aportes efectuados por los Accionistas de la Compañía por US\$396 y US\$8,832 provenientes del año 2013 y de años anteriores, los cuales fueron contabilizados sin las actas de la Junta General de Accionistas donde se aprueben dichos aportes.

#### 16. RESERVA LEGAL Y RESULTADOS ACUMULADOS

**Reserva legal** - La Ley de Compañías requiere que por lo menos el 10% de la utilidad anual sea apropiado como reserva legal hasta que ésta como mínimo alcance el 50% del capital social. Esta reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo pero puede ser capitalizada en su totalidad.

#### 17. PARTICIPACIÓN DE 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. Los movimientos de la provisión para participación de trabajadores al 31 de diciembre fueron como sigue:

	U.S. dólares
Saldo al inicio del año	5,108
Provisión del año	6,192
Pagos efectuados	<u>(5,108)</u>
Saldo al fin del año	<u>6,192</u>

#### 18. IMPUESTOS A LAS GANANCIAS

La composición del impuesto a las ganancias (corriente y diferido) en los estados de resultados integrales es la siguiente:

	U.S. dólares
Impuesto a la renta corriente	51,011
Impuesto a la renta diferido:	
Generación de impuesto por diferencias temporales	<u>(2,099)</u>
Gastos de impuestos a las ganancias	<u>48,912</u>

a) Impuesto corriente

Conciliación tributaria.

De conformidad con disposiciones legales, la tarifa para el impuesto a la renta del año 2013, se calcula en un 22% respectivamente sobre las utilidades sujetas a distribución. Los dividendos en efectivo que se declaren o distribuyan a favor de accionistas nacionales se encuentran sujetos a retención adicional.

A continuación se detalla la determinación del impuesto sobre el año terminado al 31 de diciembre del 2013:

	U.S. dólares
Utilidad según estados financieros, neta de participación a trabajadores	43,531
Más:	
Gastos no deducibles	187,241
Gastos no deducibles (diferencias temporales)	9,541
Componentes de otro resultado integral	<u>(8,447)</u>
Base tributaria	231,866
Tasa impositiva	<u>22%</u>
<b>Impuesto a la renta corriente</b>	<b><u>51,011</u></b>

La relación entre el gasto por impuesto y la utilidad antes de impuestos del año 2013, se muestra a continuación:

	U.S. dólares
Utilidad según estados financieros, neta de participación de trabajadores	43,531
Tasa impositiva	<u>22%</u>
Impuesto a la tasa vigente	<u>9,577</u>
Efecto impositivo al calcular ganancia fiscal:	
Gastos no deducibles	41,193
Componentes de otro resultado integral	<u>(1,858)</u>
<b>Gasto de impuesto a la renta</b>	<b><u>48,912</u></b>

b) Impuesto diferido:

	U.S. dólares
Beneficios a empleados a largo plazo (Jubilación Patronal)	<u>2,099</u>
Total	<u>2,099</u>

Al 31 de diciembre de 2013, representan el efecto impositivo del 22% de gastos reconocidos en los resultados del periodo y que no serán deducibles fiscalmente hasta que estas cumplan con los criterios establecidos en las disposiciones tributarias vigentes.

El movimiento de la cuenta activo por impuesto diferido por el año terminado al 31 de diciembre del 2013 es como sigue:

	U.S. dólares
Saldo al inicio del año	
Crédito a resultados por impuestos diferidos	<u>2,099</u>
Saldo al fin del año	<u>2,099</u>

Las declaraciones de impuesto a la renta, retenciones en la fuente e impuesto al valor agregado no han sido revisadas por parte de las autoridades tributarias desde la fecha de constitución de la Compañía el año 2004 y se encuentran abiertas para su revisión de acuerdo con disposiciones legales desde los años 2011, 2012 y 2013, sobre las cuales podrían surgir diferencias de criterio con el Servicio de Rentas Internas en cuanto al tratamiento fiscal sobre los ingresos y gastos de la Compañía.

#### 19. GASTOS DE ADMINISTRACIÓN Y COSTOS DE DISTRIBUCIÓN

Un resumen de los costos de distribución y gastos de administración al 31 de diciembre del 2013, es como sigue:

	U.S. dólares
Pagos de otros bienes y servicios	242,806
Beneficios a empleados a corto plazo	231,661
Mantenimientos y reparaciones	127,549
Arriendos	51,494
Depreciaciones	27,955
Honorarios profesionales	13,610
Transporte y movilización	13,605
Provisiones por deterioro	5,868
Impuestos, contribuciones y otros	3,691
Jubilación patronal y desahucio	3,336
Combustibles y lubricantes	2,664
Servicios públicos	<u>1,200</u>
<b>Total</b>	<b><u>725,439</u></b>

## **20. BAJA DE INVENTARIOS**

Al 31 de diciembre del 2013, representan bajas de inventarios que comercializa la Compañía, los cuales no habían sido contabilizados en años anteriores debido a la falta de un análisis que permita identificarlos. La totalidad de estas bajas fueron consideradas como gastos no deducibles en la conciliación tributaria.

## **21. EVENTOS SUBSECUENTES**

Entre el 31 de diciembre del 2013 y la fecha de emisión de este informe (Mayo 9 del 2014), no se han producido eventos que en opinión de la Administración de IMPORTADORA Y DISTRIBUIDORA COMERCIAL INDUCOMICC S.A. pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.

\* \* \*