

SUPER PLÁSTICOS, Cía.ITDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DE 2013

Abreviaturas usadas:

SUPERPLÁSTICOS Compañía - SUPERPLÁSTICOS Cía. LTDA.

NIIF Normas Internacionales de Información Financiera

NIC Normas Internacionales de Contabilidad

PCGA Principios contables de general aceptación

CINIIF Comité de interpretación de las NIIF

US/ - Dólares estadounidenses

B

SUPER PLÁSTICOS, Cía. LTDA.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AI31 DE DICIEMBRE DE 2013

1. INFORMACION GENERAL

- 1.1 Establecimiento y últimas reformas importantes a su estatuto social.- La Compañía fue constituida el 30 de Julio de 1974 (fecha de inscripción en el Registro Mercantil) con el nombre de SUPER PLÁSTICOS, Cía. Ltda. Esta compañía fue constituida con el objeto de dedicarse a actividades de confección de artículos de plástico.
- 1.2 Domicilio principal.- La dirección de la Compañía y su domicilio principal es en la Calle José Figueroa No. 436 y Pedro Freile del cantón Quito de la ciudad de Quito-Ecuador.

2. POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

- 2.1 Declaración de cumplimiento- Los estados financieros han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).
- 2.2 Bases de preparación- Los estados financieros han sido preparados sobre las bases del costo histórico excepto por ciertas propiedades e instrumentos financieros que son medidos a sus valores razonables, tal como se explica en las políticas contables incluidas más abajo. El costo histórico está basado generalmente en el valor razonable de la contrapartida dada en el intercambio de los activos.

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

- 2.3 Efectivo y equivalentes de efectivo- Incluye aquellos activos financieros líquidos, depósitos o inversiones financieras líquidas, que se pueden transformar rápidamente en efectivo en un plazo inferior a tres meses.

13

2.4 Inventarios- Son presentados al costo de adquisición o valor neto realizable, el menor. Son valuados al método del costo promedio.

2.5 Propiedad, planta y equipo

2.5.1 Medición en el momento del reconocimiento- las partidas de Planta y Equipo se miden inicialmente por su costo. El costo de Planta y Equipo comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación y la puesta en condiciones de funcionamiento.

2.5.2 Medición posterior al reconocimiento: Después del reconocimiento inicial, la Planta y Equipo son registradas al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas de deterioro de valor. los gastos de reparaciones y mantenimientos se imputan a resultados en el período en que se producen.

2.5.3 Método de depreciación y vidas útiles- El costo de Planta y Equipo se deprecia de acuerdo con el método de línea recta. la vida útil estimada, valor residual y método de depreciación 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 las principales partidas de Planta y Equipo y las vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación:

| <u>ítem</u> | <u>Vida útil</u> (en años) |
|------------------------|-------------------------------|
| Muebles y enseres | 10 |
| Maquinaria y Equipo | 10 |
| Equipos de computación | 3 |

2.5.4 Retiro o venta de Planta y Equipo- La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de una partida de Planta y equipo es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo y reconocida en resultados. Encaso de venta o retiro subsiguiente de propiedades revaluadas, el saldo de la reserva de reevaluación es transferido directamente a utilidades retenidas.

2.6 Deterioro del valor de los activos tangibles- Al final de cada período, la Compañía evalúa los valores en libros de sus activos tangibles 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 unidad generadora de

13

2.4 Inventarios- Son presentados al costo de adquisición o valor neto realizable, el menor. Son valuados al método del costo promedio.

2.5 Propiedad, planta y equipo

2.5.1 Medición en el momento del reconocimiento- las partidas de Planta y Equipo se miden inicialmente por su costo. El costo de Planta y Equipo comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación y la puesta en condiciones de funcionamiento.

2.5.2 Medición posterior al reconocimiento: Después del reconocimiento inicial, la Planta y Equipo son registradas al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas de deterioro de valor. los gastos de reparaciones y mantenimientos se imputan a resultados en el período en que se producen.

2.5.3 Método de depreciación y vidas útiles- El costo de Planta y Equipo se deprecia de acuerdo con el método de línea recta. la vida útil estimada, valor residual y método de depreciación 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 las principales partidas de Planta y Equipo y las vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación:

| <u>ítem</u> | <u>Vida útil</u> (en años) |
|------------------------|-------------------------------|
| Muebles y enseres | 10 |
| Maquinaria y Equipo | 10 |
| Equipos de computación | 3 |

2.5.4 Retiro o venta de Planta y Equipo- La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de una partida de Planta y equipo es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo y reconocida en resultados. Encaso de venta o retiro subsiguiente de propiedades revaluadas, el saldo de la reserva de reevaluación es transferido directamente a utilidades retenidas.

2.6 Deterioro del valor de los activos tangibles- Al final de cada período, la Compañía evalúa los valores en libros de sus activos tangibles 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 unidad generadora de

efectivo a fin de determinar el alcance de la pérdida por deterioro (de haber alguna).

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

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

2.7.2 Impuestos diferidos- Se reconoce sobre las diferencias temporarias determinadas entre el valor en libros de los activos y pasivos incluidos en los estados financieros y sus bases fiscales. Un pasivo por impuesto diferido se reconoce generalmente para todas las diferencias temporarias imponibles.

Un activo por impuesto diferido se reconoce por todas las diferencias temporarias deducibles, en la medida en que resulte probable que la Compañía disponga de utilidades gravables futuras contra las que se podría cargar esas diferencias temporarias deducibles.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos se miden empleando las tasas fiscales que se espera sean de aplicación en el periodo en el que el activo se realice o el pasivo se cancele.

la Compañía compensa activos por impuestos diferidos con pasivos por impuestos diferidos si, y solo si, tiene reconocido legalmente el derecho de compensarlos, frente a la misma autoridad fiscal, los importes reconocidos en esas partidas y la Compañía tiene la intención de liquidar sus activos y pasivos como netos.

2.7.3 Impuestos corrientes y diferidos- Se reconocen como ingreso o gasto, y son incluidos en el resultado, excepto en la medida en que hayan surgido de una transacción o suceso que se reconoce fuera del resultado ya sea en otro resultado integral o directamente en el patrimonio, en cuyo caso el impuesto también se reconoce fuera del resultado; o cuando surgen del registro inicial de una combinación de negocios.

2.8 Beneficios a empleados

2.8.1 Beneficios definidos: Jubilación patronal y Bonificación por desahucio - El costo de los

P3

beneficios definidos (jubilación patronal) es determinado utilizando el Método de la Unidad de Crédito Proyectada, con valoraciones actuariales realizadas al final de cada periodo. Los costos por servicio presente y pasado se reconocen en el resultado del año en el que se generan, así como el interés financiero generado por la obligación de beneficio definido.

Las nuevas mediciones, que comprenden las ganancias y pérdidas actuariales, se reconocen en el estado de situación financiera con cargo o abono a otro resultado integral, en el período en que se producen. El reconocimiento de las ganancias y pérdidas actuariales en otro resultado integral se reflejan inmediatamente en las ganancias acumuladas y no son reclasificadas a la utilidad o pérdida del período.

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

2.9 Reconocimiento de ingresos- Se calcula el 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 - Se reconocen cuando la Compañía transfiere los riesgos y beneficios, de tipo significativo, derivados de la propiedad de los bienes; el importe de los ingresos y de 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 Ingresos por intereses- Los ingresos por intereses son registrados sobre una base de tiempo, con referencia al capital pendiente y a la tasa de interés efectiva aplicable.

2.10 Costos y Gastos- Se registran al costo histórico. Los costos y gastos se reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago, y se registran en el periodo 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, tampoco los ingresos y gastos, salvo aquellos casos en los que la compensación sea requerida o permitida por alguna norma y esta

presentación sea el reflejo de la esencia de la transacción.

Los ingresos y 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 presentan netos en resultados.

2.12 Activos financieros- Todos los activos financieros se reconocen y dan de baja a la fecha de negociación cuando se realiza una compra o venta de un activo financiero y son medidos inicialmente al valor razonable, más los costos de la transacción, excepto por aquellos activos financieros clasificados al valor razonable con cambios en resultados, los cuales son inicialmente medidos al valor razonable y cuyos costos de la transacción se reconocen en resultados.

Todos los activos financieros reconocidos son posteriormente medidos en su totalidad al costo amortizado o al valor razonable y se presentan en activos no corrientes, excepto aquellos con vencimientos originales inferiores a 12 meses a partir de la fecha del estado de situación financiera, que se presentan como activos corrientes.

La Compañía clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías: cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar (préstamos y cuentas por cobrar). La clasificación depende del propósito con el que se adquirieron los instrumentos financieros.

La administración determina la clasificación de sus instrumentos financieros en el momento del reconocimiento inicial.

2.12.1 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. Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier deterioro.

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

B

2.13 Pasivos financieros e instrumentos de patrimonio emitidos por la Compañía- Los instrumentos de deuda y patrimonio son clasificados como pasivos financieros o como patrimonio de conformidad con la sustancia del acuerdo contractual. Los pasivos financieros se clasifican como pasivo corriente a menos que la Compañía tenga derecho incondicional de diferir el pago de la obligación por lo menos 12 meses después de la fecha del estado de situación financiera.

2.13.1 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.

2.13.2 Baja de un pasivo financiero- La Compañía da de baja un pasivo financiero si, y solo si, expiran, cancelan o cumplen sus obligaciones.

2.14 Normas nuevas y revisadas emitidas pero aún no efectivas- La Compañía no ha aplicado las siguientes Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), Normas Internacionales de Contabilidad (NIC) e Interpretaciones del Comité (CINIIF) nuevas y revisadas que han sido emitidas pero aún no son efectivas:

| NIIF | TITULO | EFFECTIVA A PARTIR |
|--|--|--------------------|
| NIIF 9 | Instrumento financieros | Enero 1, 2015 |
| Enmiendas a la NIIF 9 Y NIIF 7 | Fecha obligatoria efectiva de la NIIF 9 Y revelaciones de transición | Enero 1, 2015 |
| Enmiendas a la NIIF 7 | Revelación de compensación de activos y activos financieros | Enero 1, 2014 |
| Enmiendas a la NIC 32 | Compensación de activos y activos Financieros | Enero 1, 2014 |
| NIIF 11 | Acuerdos de negocios conjuntos | Enero 1, 2015 |
| Enmiendas a :NIIF1, NIC 1, NIC 16, NIC 32 y NIC 34 | Mejoras anuales a las NIIF Ciclo 2009-2011 | Enero 1, 2014 |

La Administración anticipa que no es posible proporcionar una estimación razonable de ese efecto hasta que un examen detallado haya sido completado.

3 ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES CRITICOS

La preparación de los presentes estados financieros en conformidad con NIIF requiere que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la entidad, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros. En opinión de la Administración, tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales.

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 Deterioro de activos- A la fecha de cierre de cada periodo, o en aquella fecha que se considere necesario, se analiza el valor de los activos para determinar si existe algún indicio de que dichos activos hubieran sufrido una pérdida por deterioro. En caso de que exista algún indicio se realiza una

Estimación del importe recuperable de dicho activo. Si se trata de activos identificables que no generan flujos de efectivo de forma independiente, se estima la recuperabilidad de la unidad generadora de efectivo a la que pertenece el activo.

Las pérdidas por deterioro reconocidas en un activo en periodos anteriores son revertidas cuando se produce un cambio en las estimaciones sobre su importe recuperable incrementando el valor del activo con abono a resultados con el límite del valor en libros que el activo hubiera tenido de no haberse reconocido la pérdida por deterioro.

3.2 Provisiones para obligaciones por beneficios definidos- El valor presente de las provisiones para obligaciones por beneficios a definidos depende de varios factores que son determinados en función de un cálculo actuarial basados en varios supuestos. Estos supuestos utilizados para determinar el valor presente de estas obligaciones incluyen una tasa de descuento. Cualquier cambio en los supuestos impacta en el valor en libros de las provisiones de estos beneficios.

El actuario contratado por la Compañía para realizar el cálculo actuarial, utiliza la tasa de descuento, la tasa de mortalidad y de rotación al final de cada año reportados por la administración de la Compañía. La tasa de descuento es la tasa de interés que debe ser utilizada para determinar el valor presente de los flujos futuros de caja estimados que se espera van a ser requeridos para cumplir con la obligación de estos beneficios.

3.3 Estimación de vidas útiles de Planta y equipo- La estimación de las vidas útiles y el valor residual se efectúan de acuerdo a lo mencionado en la Nota 2.5.3.

3.4 Impuesto a la renta diferido - La Compañía ha realizado la estimación de sus impuestos diferidos considerando que todas las diferencias entre el valor en libros y la base tributaria de los activos y pasivos se revertirán en el futuro.

4 EFECTIVO y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Un resumen de efectivo y equivalentes de efectivo como se muestra en el estado de flujo de efectivo puede ser conciliado con las partidas relacionadas en el estado de situación financiera de la siguiente manera:

| COMPOSICIÓN DE IOS SALDOS | Al 31 de diciembre | |
|---------------------------|--------------------|------------------|
| | 2013 | 2012 |
| Caja | \$ 200,00 | \$ 200,00 |
| Bancos | \$ 3.790,71 | \$ - |
| Total | \$ 3.990,71 | \$ 200,00 |

5 CUENTAS POR COBRAR CLIENTES y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Un resumen de cuentas por cobrar clientes y otras cuentas por cobrar es como sigue:

| COMPOSICIÓN DE IOS SALDOS | Al 31 de diciembre | |
|----------------------------|----------------------|----------------------|
| | 2013 | 2012 |
| Cientes no Relacionados | \$ 68.158,40 | \$ 104.435,57 |
| Sub-total | \$ 68.158,40 | \$ 104.435,57 |
| Provisión para Incobrables | \$ (7.491,86) | \$ 7.491,86 |
| Sub-total | \$ (7.491,86) | \$ 7.491,86 |
| Total | \$ 60.666,54 | \$ 96.943,71 |

6 INVENTARIOS

Los Inventarios se resumen de la siguiente manera:

| COMPOSICIÓN DE IOS SALDOS | Al 31 de diciembre | |
|-----------------------------|--------------------|--------------|
| | 2013 | 2012 |
| Inventario de materia prima | \$ 27.512,24 | \$ 38.638,54 |
| Inventario de productos | \$ 2.045,31 | \$ 2.045,31 |

| | | |
|--------------|--------------|--------------|
| terminados | \$ 29.557,55 | \$ 40.683,85 |
| Total | | |

7 PROPIEDAD, PLANTA y EQUIPO

Un resumen de Propiedad, planta y equipo es como sigue:

| COMPOSICIÓN DE LOS SALDOS | Al 31 de diciembre | Al 31 de diciembre |
|---------------------------|----------------------|----------------------|
| | 2013 | 2012 |
| Muebles y Enseres | \$ 5.033,93 | \$ 5.033,93 |
| Maquinarias y Equipos | \$ 103.852,44 | \$ 96.027,44 |
| Equipos de Computación | \$ 10.653,18 | \$ 6.653,18 |
| Vehículos | \$ 44.625,00 | \$ 44.625,00 |
| Otros Activos | \$ 9.713,37 | \$ 4.713,37 |
| Sub-total | \$ 173.877,92 | \$ 157.052,92 |
| Depreciación | \$ (97.606,25) | \$ (88.256,34) |
| Total | \$ 76.271,67 | \$ 68.796,58 |

Los movimientos de Propiedad, planta y equipo fueron como sigue:

| COMPOSICIÓN DE LOS SALDOS | Al 31 de diciembre | Adiciones | Al 31 de diciembre |
|---------------------------|----------------------|---------------------|----------------------|
| | 2012 | | 2013 |
| Muebles y Enseres | \$ 5.033,93 | \$ - | \$ 5.033,93 |
| Maquinarias y Equipos | \$ 96.027,44 | \$ 7.825,00 | \$ 103.852,44 |
| Equipos de Computación | \$ 6.653,18 | \$ 4.000,00 | \$ 10.653,18 |
| Vehículos | \$ 44.625,00 | \$ - | \$ 44.625,00 |
| Otros Activos | \$ 4.713,37 | \$ 5.000,00 | \$ 9.713,37 |
| Sub-total | \$ 157.052,92 | \$ 16.825,00 | \$ 173.877,92 |
| Depreciación | \$ (88.256,34) | \$ (9.349,91) | \$ (97.606,25) |
| Total | \$ 68.796,58 | \$ 7.475,09 | \$ 76.271,67 |

8 IMPUESTOS

8.1 Activos y pasivos del año corriente- Un resumen de activos y pasivos por impuestos corrientes es como sigue:

| RESUMEN DE MOVIMIENTOS | Al 31 de diciembre | |
|----------------------------------|--------------------|---------------|
| | 2013 | 2012 |
| Saldo Inicial | \$ 4.599,75 | \$ (4.252,77) |
| Adiciones por: | | |
| Retenciones en la Fuente | \$ | \$ 8.852,52 |
| Impuestos | \$ | \$ |
| Sub-total | \$ 4.599,75 | \$ 4.599,75 |
| Compensaciones con: | | |
| Pasivos por Impuestos Corrientes | \$ (4.825,61) | \$ |
| Sub-total | \$ (4.825,61) | \$ |
| Total | \$ (225,86) | \$ 4.599,75 |

8.2 Conciliación tributaria- contable del impuesto a la renta corriente- Una reconciliación entre la utilidad según estados financieros y el gasto por impuesto a la renta corriente, es como sigue:

| | dic. 31 | |
|--|--------------|-------------|
| | 2013 | 2012 |
| Utilidad antes del impuesto a la renta | \$ 16.806,55 | \$ 8.389,61 |
| Menos: | | |
| Rentas exentas | \$ - | \$ |
| Mas: | | |
| Gastos no | \$ 23.047,43 | \$ 2.108,52 |

| | | |
|--|---------------|---------------|
| deducibles | | |
| Utilidad gravable | \$ 39.853,98 | r\$10.498,13 |
| Impuesto a la renta causado (1) | \$ 8.767,88 | \$ 2.414,48 |
| Anticipo calculado (2) | \$ 3.744,68 | \$ 6.643,62 |
| Impuesto a la renta cargado a los resultados | r\$ 8.767,881 | r \$ 6.426,86 |

(1) De conformidad con disposiciones legales, la tarifa para el impuesto a la renta, se calcula en un 22% sobre las utilidades sujetas a distribución (23% para el año 2012) y del 12% sobre las utilidades sujetas a capitalización (13% para el año 2012).

(2) 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.

8.3 Aspectos Tributarios

Código Orgánico de la Producción

Con fecha diciembre 29 de 2011 se promulgó en el Suplemento del Registro Oficial NO.351 el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones, el mismo que incluye entre otros aspectos tributarios los siguientes:

La reducción progresiva en la tarifa de impuesto a la renta para sociedades, así tenemos: 23% para el año 2012 y 22% a partir del año 2014. Al 31 de diciembre del 2012, para la medición del activo (pasivo) por impuestos diferidos, la Compañía utilizó una tasa de impuestos a la renta promedio del 22%.

Exoneración del impuesto a la salida de divisas en los pagos de capital e intereses por créditos otorgados por instituciones financieras destinadas al financiamiento de inversiones previstas en este Código.

Aspectos Tributarios de la Ley de Fomento Ambiental y Optimización

de los Ingresos del Estado- Con fecha noviembre 24 del 2011 se promulgó en el Suplemento del Registro Oficial NO.583 la Ley de Fomento Ambiental y Optimización de los Ingresos del Estado, la misma que incluye entre otros aspectos tributarios los siguientes:

La tarifa del Impuesto a la Salida de Divisas -ISD se incrementó del 2% al 5%. Por presunción se considera hecho generador de este impuesto el uso de dinero en el exterior y se establece como exento de este impuesto el pago de dividendos a compañías o personas naturales que no estén domiciliadas en

13

paraísos fiscales. Los pagos de este impuesto en la importación de materias primas, insumos y bienes de capital, que consten en el listado que establezca el Comité de Política Tributaria y que sean utilizados en procesos productivos, pueden ser utilizados como crédito tributario de impuesto a la renta.

9. CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Un resumen de las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar es como sigue:

| COMPOSICIÓN DE LOS SALDOS | Al 31 de diciembre | Al 31 de diciembre |
|-------------------------------|--------------------|--------------------|
| | 2013 | 2012 |
| Cuentas por Pagar Locales | \$ 29.990,24 | \$ 59.479,07 |
| Cuentas por Pagar Extranjeras | \$ - | \$ - |
| Total | \$ 29.990,2; | \$ 59.479,07 |

10. OBLIGACIONES ACUMULADAS

Un resumen de obligaciones acumuladas es como sigue:

| COMPOSICIÓN DE LOS SALDOS | Al 31 de diciembre | AlUde diciembre |
|---------------------------|--------------------|-----------------|
| | 2013 | 2012 |
| Beneficios Legales | \$ 5.941,13 | \$ 3.549,34 |
| Seguridad Social | \$ 3.861,17 | \$ 6.159,57 |
| Participación Laboral | \$ 2.966,23 | \$ 1.480,93 |
| Total | \$ 12.768,5; | \$ 11.189,84 |

Participación a Trabajadores- De conformidad con disposiciones legales, los trabajadores tienen derecho a participar en las utilidades de la empresa en un 15% aplicable a las utilidades líquidas o contables. Los movimientos de la provisión para participación a trabajadores fueron como sigue:

| Movimiento del año | AlUde diciembre 2013 | Al 31 de didiciembre 2012 |
|--------------------|----------------------|---------------------------|
|--------------------|----------------------|---------------------------|

| | | |
|-------------------------------|------------|------------|
| Saldo Inicial | \$ | \$ |
| | 22,41 | 4.482,61 |
| Gastos de nómina del año | \$ | \$ |
| | 177.861,86 | 154.455,71 |
| Total | \$ | \$ |
| | 177.884,27 | 158.938,32 |
| Pagos de nomina del año | \$ | \$ |
| | 171.920,73 | 151.104,72 |
| Pago de participación laboral | \$ | \$ |
| | 1.480,93 | 6.129,59 |
| Total | \$ | \$ |
| | 4.482,61 | 1.704,01 |

11. OBLIGACIONES POR BENEFICIOS DEFINIDOS

En vista que la Compañía ha decidido no provisionar valor alguno por estos beneficios, el resumen de obligaciones por beneficios es como sigue:

| COMPOSICIÓN DE LOS SALDOS | Al 31 de diciembre 2013 | Al 31 de diciembre 2012 |
|---|----------------------------|----------------------------|
| Jubilación Patronal | \$ | \$ |
| Desahucio | \$ | \$ |
| o | | |
| <u>Total beneficios laborales a largo plazo</u> | \$ | \$ |

- a. Jubilación Patronal- De acuerdo con disposiciones del Código de Trabajo, los trabajadores que por veinte años o más hubieren prestado sus servicios en forma continuada o interrumpida, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores sin perjuicio de la jubilación que les corresponde en su condición de afiliados al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social.
- b. Bonificación por Desahucio- De acuerdo con disposiciones del Código de Trabajo, en los casos de terminación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, la Compañía entregará 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 2014 y de 2013 por un actuario independiente. El valor presente de las

13

obligaciones por concepto 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 proyectado. Bajo este método los beneficios definidos deben ser atribuidos al período de servicio del empleado y basados en la fórmula del plan, de tal suerte que se atribuye la misma cantidad de beneficios a cada año de servicios, considerando el uso de hipótesis actuariales para calcular el valor presente de dichos beneficios. Estas hipótesis reflejan el valor del dinero a través del tiempo, el incremento salarial y las probabilidades de estos beneficios. Las ganancias y pérdidas actuariales que surjan de los ajustes por experiencia y cambios en los supuestos actuariales se cargan o abonan a resultados durante el remanente de vida laboral promedio esperado de los empleados correspondientes, con base en el enfoque de la banda de fluctuación.

12. PASIVO POR IMPUESTO DIFERIDO

El pasivo por impuesto diferido se originó en el momento de la implementación de las Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF por primera vez, producto de la variación de las bases fiscales con las bases contables de algunos activos.

13. PATRIMONIO

13.1 Capital Social Capital Autorizado es de Cuatro Cientos Dólares de los Estados Unidos de Norteamérica (US\$ 400,00), dividido en Cuatro Cientas acciones ordinarias y nominativas, con un valor de Un Dólar (US \$ 1) cada una.

Capital Suscrito y Pagado es de Cuatro Cientos Dólares de los Estados Unidos de Norteamérica (US\$ 400,00), dividido en Cuatro Cientas acciones ordinarias y nominativas, con un valor de Un Dólar (US\$ 1) cada una, las que están representadas por títulos, firmados por el Presidente y por el Gerente General de la compañía. El capital será suscrito, pagado y emitido hasta por el límite del capital autorizado en las oportunidades, proporciones y condiciones que decida la Junta General de Accionistas y conforme a la Ley.

13.2 Reservas 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.

13.3 Utilidades retenidas- Un resumen de las utilidades retenidas es como sigue:

B

| COMPOSICIÓN DE LOS SALDOS | Al 31 de diciembre 2013 | Al 31 de diciembre 2012 |
|--------------------------------------|----------------------------|----------------------------|
| Ganancias acumuladas - distribuibles | \$ (81.379,29) | \$ (81.916,12) |
| Adopción de las NIIF por primera vez | \$ 28.574,30 | \$ 28.574,30 |
| Utilidad del año - distribuibles | \$ 8.038,64 | \$ 6.686,94 |
| Reserva de Capital | \$ | \$ |
| Saldo final | <u>C44.766,35~</u> | <u>(46.654,88)</u> |

Los saldos de las siguientes cuentas surgen de la aplicación por primera vez de las NIIF y de los saldos según PCGA anteriores, los cuales según Resolución emitida por la Superintendencia de Compañías el 14 de octubre del 2011, podrán ser utilizados de la siguiente forma:

Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF- Incluye los valores resultantes de los ajustes originados en la adopción por primera vez de las NIIF. El saldo deudor podrá ser absorbido por los resultados acumulados y los del último ejercicio económico concluido, si los hubiere.

14. INGRESOS

Un resumen de los ingresos de la Compañía es como sigue:

| COMPOSICIÓN DE LOS SALDOS | Al 31 de diciembre 2013 | Al 31 de diciembre 2012 |
|---|----------------------------|----------------------------|
| Ingresos por venta de servicios y otros | \$ 503.202,38 | \$ 459.688,04 |
| Saldo Final | <u>1 503.202,38</u> | <u>\$ 459.688,04</u> |

15. COSTOS Y GASTOS POR SU NATURALEZA

Un resumen de los gastos administrativos y operativos reportados en los estados financieros es como sigue:

| COMPOSICIÓN DE LOS SALDOS | Al 31 de diciembre | Al 31 de diciembre |
|---------------------------|--------------------|--------------------|
|---------------------------|--------------------|--------------------|

| | | |
|----------------------|------------|------------|
| Costos | \$ | \$ |
| | 313.232,06 | 318.200,09 |
| Sueldos y beneficios | \$ | \$ |
| | 88.686,90 | 95.934,80 |
| Otros | \$ | \$ |
| | 84.212,77 | 35.683,02 |
| Total | | |
| | 486.131,73 | 449.817,91 |

16. HECHOS OCURRIDOS DESPUES DEL PERIODO SOBRE EL QUE SE INFORMA

Entre el 31 de diciembre del 2013 y la fecha de emisión de los estados financieros (marzo 30 del 2014) no se produjeron eventos que en opinión de la Administración pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.

17. APROBACION DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros por el año terminado al 31 de diciembre del 2014 han sido aprobados por la Gerencia de la Compañía y serán presentados a la Junta de Accionistas para su aprobación. En opinión de la Gerencia de la Compañía, los estados financieros serán aprobados por la Junta de Accionistas sin modificaciones.


 ROQUE BILBAO
 Gerente General