

INDUGLOBAL S.A.
Políticas Contables Significativas.

1. OPERACIONES

La compañía fue constituida en la ciudad de Guayaquil, Provincia del Guayas el 15 de Agosto del 2005 inscrita en el registro mercantil con fecha 16 de Agosto de ese año bajo la razón social “INDUGLOBAL SOCIEDAD ANÓNIMA”. Su objeto social es la importación y comercialización de artefactos para el hogar.

“INDUGLOBAL S.A.” fue creada mediante escritura pública de “Transformación, Reforma Integral y Codificación de estatuto Social de la Compañía Induglobal S.A.” inscrita el 16 de Agosto del 2005 en el registro mercantil.

2. RESUMEN DE PRINCIPALES POLÍTICAS DE CONTABILIDAD

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Tal como lo requiere la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades en su sección 35, transición a las NIIF para Pymes, estas políticas han sido diseñadas en función a las NIIF Vigentes al 31 de diciembre de 2012 y aplicadas de manera uniforme en todos los ejercicios presentados en estos estados financieros.

2.1 Bases de preparación

Los presentes estados financieros de la Compañía al 31 de diciembre del 2012 constituyen los primeros estados financieros preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para Pymes) emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), las que han sido adoptadas en Ecuador y representan la adopción integral, explícita y sin reservas de las referidas normas internacionales aplicadas de manera uniforme en los ejercicios que se presentan

Los estados financieros de la Compañía emitidos hasta el 31 de diciembre del 2011 se prepararon de acuerdo con Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC), los cuales fueron convertidos a NIIF para Pymes (año de transición) para ser presentados en forma comparativa con los estados financieros al 31 de diciembre del 2011.

La preparación de los estados financieros de acuerdo con NIIF para Pymes requiere el uso de ciertos estimados contables críticos. También requiere que la Administración ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables de la Compañía. Las áreas que involucran un mayor grado de juicio o complejidad o áreas que los supuestos y estimados son significativos para los estados financieros.

2.2 Cambios en políticas contables y desgloses

(a) Normas nuevas y modificadas adoptadas por la Compañía

Las NIIF para Pymes es una sola norma compuesta por 35 secciones las cuales fueron emitidas en el año 2009, en el prólogo de dicha norma menciona que el IASB, espera proponer proyectos de

INDUGLOBAL S.A.
Políticas Contables Significativas.

reformas a las NIIF para Pymes cada tres años, hasta la emisión de este informe no se conoce de modificación alguna que se espere que tengan un efecto significativo sobre la Compañía.

2.3 Moneda funcional y moneda de presentación

Las partidas en los estados financieros de la Compañía se expresan en la moneda del ambiente económico primario donde opera la entidad (moneda funcional). Los estados financieros se expresan en dólares estadounidenses, que es la moneda funcional y la moneda de presentación de la compañía.

2.4 Efectivo y equivalentes de efectivo

La Compañía considera como efectivo y equivalentes de efectivo el efectivo en caja y bancos, así como los instrumentos financieros a la vista y otros valores de alta liquidez, con vencimiento original a la fecha de adquisición, de tres meses o menos, que son fácilmente convertibles en efectivo y con riesgo poco significativo de cambios en su valor.

2.5 Cuentas y documentos por cobrar clientes y otras cuentas por cobrar

Las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar son registradas a su valor razonable. La compañía no realiza una provisión para cuentas incobrables por considerar que su cartera de clientes es totalmente sana.

Las cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar se clasifican en activos corrientes, excepto los vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como activos no corrientes. El valor razonable de las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar se revelan en la Nota 7.

2.6 Inventarios

Están conformados por Productos Terminados. Estos inventarios son registrados al costo y valorizados al método promedio, que no excede el valor neto de realización.

Las importaciones en tránsito son registradas al costo de adquisición incrementado por los gastos de importación incurridos hasta la fecha de la nacionalización.

2.7 Activos por impuesto corriente

Representa el crédito tributario por retenciones en la fuente de impuesto a la renta, retenciones de IVA e IVA crédito tributario que es registrado mensualmente conforme a los comprobantes recibidos por la compañía. Estos créditos tributarios son susceptibles de reclamo o de compensación con el impuesto a la renta causado hasta dentro de los tres ejercicios impositivos posteriores y con el IVA dentro de los 5 ejercicios posteriores.

2.8 Propiedades, planta y equipo

INDUGLOBAL S.A.
Políticas Contables Significativas.

Las Propiedades Planta y equipo se miden al costo menos depreciación acumulada y cualquier pérdida por deterioro de acuerdo con lo establecido en la Sección 17.

El valor de las propiedades, plantas y equipos y la depreciación acumulada de los elementos vendidos o retirados se descargan de las cuentas correspondientes cuando se produce la venta o el retiro y el resultado de dichas transacciones se registra cuando se causa. Los gastos de mantenimiento y reparaciones menores se cargan a los resultados del año.

Los valores residuales y la vida útil se revisan y ajustan de ser necesario al cierre de cada balance.

La depreciación de los activos se registra con cargo a las operaciones del año, utilizando tasas que se consideran adecuadas para depreciar el valor de los activos durante su vida útil estimada, siguiendo el método de línea recta. Las tasas de depreciación anual de las propiedades, plantas y equipos son las siguientes:

<u>Activos</u>	<u>Tasas</u>
Equipos de Computación	33,33%

2.9 Cuentas por pagar

Son obligaciones de pago de bienes o servicios adquiridos en el curso normal del negocio, reconocidas al valor nominal de las facturas. Las cuentas y documentos por pagos son clasificadas como pasivos corrientes cuando tienen vencimientos menores de 12 meses contados desde la fecha del estado de situación financiera de lo contrario son presentados como pasivos no corrientes.

2.10 Provisiones

Son reconocidas cuando la Compañía tiene una obligación presente ya sea legal o implícita como resultado de eventos pasados, cuando es probable vaya a ser necesaria una salida de recursos para liquidar una obligación y cuando el monto ha sido estimado de forma fiable. El importe reconocido es una situación, a la fecha de cierre de los estados financieros, de los desembolsos necesarios para liquidar la obligación.

2.11 Reserva para jubilación patronal e indemnizaciones

El Art. 216 del Código de Trabajo establece que los trabajadores que por 25 años o más hubieren prestado servicios, continuada o interrumpidamente, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores. Con este antecedente, la Compañía registra en los resultados una provisión para jubilación patronal con base a un estudio actuarial realizado por actuarios profesionales. Este estudio incluye además de un cálculo de bonificación por desahucio en caso de terminación de la relación laboral, que consiste en el pago al trabajador del 25% equivalente a la última remuneración mensual para cada uno de los años de servicios prestados a la Compañía.

2.12 Impuesto a la Renta

INDUGLOBAL S.A.
Políticas Contables Significativas.

El impuesto a la Renta está conformado por las obligaciones legales existente sobre las ganancias obtenidas en el periodo que se reporta (impuesto a la renta corriente) y los impuestos diferidos. El impuesto a la renta es reconocido en el estado de resultados integrales, excepto cuando este se relaciona con partidas registradas directamente en el patrimonio, en cuyo caso el efecto de impuesto se reconoce también en patrimonio.

(a) Impuesto a la renta corriente

El impuesto a la renta corriente se calcula sobre la renta gravable del año utilizando tasas impositivas promulgadas a la fecha del periodo que se reporta.

(b) Impuesto a la renta diferido

El impuesto a la renta diferido es aquel que la Compañía espera pagar o recuperar en el futuro por las diferencias temporarias entre el valor en libros de los activos y pasivos y sus correspondientes bases tributarias. Los activos y pasivos por impuestos diferidos son generalmente reconocidos por todas las diferencias temporarias y son calculados a las tasas que estarán vigentes a la fecha en que los pasivos sean pagados y los activos sean realizados.

El impuesto a la renta diferido se provisiona en su totalidad, por el método del pasivo, sobre las diferencias temporarias que surgen entre las bases tributarias de activos y pasivos y sus respectivos valores mostrados en los estados financieros.

2.13 Reconocimiento de ingresos

Los ingresos son reconocidos y facturados después de haber entregado el bien o el servicio, bajo el método del devengo, en caso de recibir anticipos de clientes, estos son registrados como pasivos hasta que cumplan las condiciones para su reconocimiento.

2.14 Costos y gastos

Los costos y gastos se registran al costo histórico, estos se reconocen a medida en que se incurren, independientemente de la fecha en que se realiza el pago y se registran en el período más cercano en el que se conocen.

2.15 Compensación de saldos y transacciones

Como norma general en los estados financieros no se compensan los activos y pasivos, tampoco los ingresos y gastos.

INDUGLOBAL S.A.
Políticas Contables Significativas.

3. TRANSICIÓN A LAS NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN FINANCIERA PARA PEQUEÑAS Y MEDIANAS ENTIDADES (NIIF para Pymes)

3.1 Base de la transición a las NIIF para Pymes

3.1.1 Aplicación de la Sección 35.

Los estados financieros de la Compañía por el ejercicio terminado el 31 de diciembre del 2012 son los primeros estados financieros preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para Pymes).

La fecha de transición es el 1 de enero del 2012. La Compañía ha preparado su balance de apertura bajo NIIF para Pymes a dicha fecha.

De acuerdo a Sección 35 para elaborar los estados financieros antes mencionados, se han acogido algunas de sus excepciones y se ha considerado el impacto de aplicar las exenciones optativas a la aplicación retroactiva de las NIIF para Pymes.

3.2. Conciliación entre NIIF para PYMES y Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC)

Las conciliaciones presentadas a continuación muestran la cuantificación del impacto de la transición de las NIIF para PYMES. La conciliación proporciona el impacto de la transición con los siguientes detalles:

- ✓ Conciliación del patrimonio al 1 de enero del 2011 y 31 de diciembre del 2011.
- ✓ Conciliación del estado de resultados por el ejercicio terminado el 31 de diciembre del 2011.

3.2.1 Conciliación del patrimonio neto al inicio y final del período de transición:

Concepto	31 de diciembre 2011	1 de enero 2011
Total patrimonio neto según NEC	296,346	205,205
Ajuste de la conversión a NIIF para PYMES:		
Cuentas de Activo:		
Cuentas por Cobrar (1)	(16,334)	(16,334)
Total Ajuste conversión NIIF activos:	(16,334)	(16,334)
Cuentas de Pasivo:		
Cuentas por Pagar (2)	(10,064)	(10,064)
Total Ajuste conversión NIIF pasivos:	(10,064)	(10,064)
Total Efecto de la transición a las NIIF para PYMES	(6,270)	(6,270)
Efecto de la transición a las NIIF Utilidad neta 2011	-	-
Total Patrimonio neto de acuerdo a NIIF	290,076	198,935

INDUGLOBAL S.A.
Políticas Contables Significativas.

(1) Cuentas por Cobrar

La sección 11 párrafo 11.21 de las NIIF para Pymes, nos cita que al final de cada periodo sobre el que se informa, una entidad evaluará si existe evidencia objetiva de deterioro del valor de los activos financieros que se midan al costo o al costo amortizado. Cuando exista evidencia objetiva de deterioro del valor, la entidad reconocerá inmediatamente una pérdida por deterioro del valor en resultados.

El efecto de este punto generó un decremento en el rubro Cuentas por Cobrar de US\$ 16,334 al 31 de diciembre y 1 de enero del 2011.

(2) Cuentas por Pagar

La sección 2 párrafo 2.20 de las NIIF para Pymes, nos cita la característica esencial de un pasivo cuando la entidad tiene una obligación presente de actuar de una forma determinada. La obligación puede ser una obligación legal o una obligación implícita, motivo por el cual, las provisiones realizadas por la compañía no constituyen pasivos.

El efecto de este punto generó un decremento en el rubro cuentas por pagar de US\$ 10,064 al 31 de diciembre y 1 de enero del 2011.

3.2.2 Efecto en Resultados

No existen otras diferencias significativas entre el estado de resultados presentado según las NIIF y el presentado según las NEC.

3.2.3 Flujo de Efectivo

No existen otras diferencias significativas entre el flujo de efectivo presentado según las NIIF y el presentado según las NEC.

4. ADMINISTRACION DE RIESGOS FINANCIEROS

4.1 Factores de riesgo financiero

Las actividades de la Compañía la exponen a una variedad de riesgos financieros: riesgos de mercado (que comprende a los riesgos de precio y tasa de interés), riesgo de crédito y riesgo de liquidez. El programa general de administración de riesgos de la Compañía se concentra principalmente en lo impredecible de los mercados financieros y trata de minimizar potenciales efectos adversos en el desempeño financiero de la Compañía.

(a) Riesgos de mercado

INDUGLOBAL S.A.
Políticas Contables Significativas.

Riesgo de tasa de interés sobre el valor razonable y los flujos de efectivo

Debido a que la Compañía no registra pasivos que generen intereses a tasas variables no está expuesta al riesgo de tasa de interés sobre sus flujos de efectivo.

(b) Riesgo de crédito

Los activos financieros de la Compañía potencialmente expuestos a concentraciones de riesgo de crédito consisten principalmente en depósitos en bancos y cuentas por cobrar. Respecto de las cuentas por cobrar, no existen concentraciones significativas.

(c) Riesgo de liquidez

La principal fuente de liquidez son los flujos de efectivo provenientes de sus actividades operacionales. La administración prudente del riesgo de liquidez implica mantener suficiente efectivo y equivalentes de efectivo, la disponibilidad de financiamiento a través de un número adecuado de fuentes de financiamiento comprometidas y la capacidad de cerrar posiciones de mercado. En este sentido, la Compañía no está expuesta a riesgos significativos de liquidez ya que históricamente los flujos de efectivo de sus operaciones le han permitido mantener suficiente efectivo para atender sus obligaciones.

4.2 Administración del riesgo de capital

Los objetivos de la Compañía al administrar el capital son el salvaguardar su capacidad de continuar como empresa en marcha con el propósito de generar retornos a sus accionistas, beneficios a otros grupos de interés y mantener una estructura de capital óptima para reducir el costo del capital.

4.3 Estimación de valor razonable

Para fines de determinar el valor razonable de un activo o pasivo financiero puede aplicarse alguna de las siguientes jerarquías de medición:

- ✓ Precios de cotización (no ajustados) en mercados activos para activos o pasivos idénticos (nivel 1).

- ✓ Información distinta a precios de cotización incluidos en el nivel 1 en que se pueda confirmar para el activo o pasivo, ya que sea directamente (precios), o indirectamente (que se deriven de precios) (nivel 2).

- ✓ Información sobre el activo o pasivo que no se basa en data que se pueda confirmar en el mercado (información no observable) (nivel 3).

5. ESTIMACIONES Y APLICACIÓN DE CRITERIO PERSONAL

La compañía efectúa estimaciones y supuestos respecto al futuro. Las estimaciones contables resultantes por definición muy pocas veces serán iguales a los resultados reales.

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 en forma prospectiva. Las principales estimaciones y sus supuestos se presentan a continuación:

(a) Impuestos

La determinación de las obligaciones y gastos por impuestos requiere de interpretaciones a la legislación tributaria aplicable. La Compañía cuenta con asesoría profesional en materia tributaria al momento de tomar alguna decisión sobre asuntos tributarios. A pesar que la Administración considera que sus estimaciones en materia tributaria son prudentes y conservadoras, podrían existir discrepancias con la administración tributaria en la interpretación de normas que requieren de ajustes por impuestos en el futuro.

(b) Obligaciones por beneficios por retiros del personal

El valor presente de las obligaciones por planes de pensión depende de un número de factores que se determinan sobre bases actuariales usando un número de supuestos. Los supuestos usados al determinar el costo neto por pensiones incluyen una tasa de descuento. Cualquier cambio en estos supuestos tendrá impacto en el valor en libros de la obligación por planes de pensión.

La Compañía determina la tasa de descuento apropiada al final de cada año para determinar el valor presente de las futuras salidas de flujos de efectivo estimadas que se prevé se requerirá para cancelar las obligaciones por planes de pensión. Al determinar esta tasa de descuento, la Administración considera las tasas de interés de bonos corporativos de alta calidad que se denominan en la moneda en la que los beneficios se pagaran y que tienen plazos de vencimiento similares a que se aproximan a los plazos de las respectivas obligaciones por planes de pensión.

Otros supuestos claves para establecer las obligaciones por planes de pensión se basan en parte en las condiciones actuales del mercado. Ver Nota 13 que presenta información adicional sobre estas provisiones.



6. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	31 de Diciembre del 2012	31 de Diciembre del 2011	1 de Enero del 2011
Efectivo y equivalentes de efectivo			
Caja	350	93	-
Bancos Nacionales			
Banco de Guayaquil	-	52.527	1.011
Banco Bolivariano	-	221.554	116.969
Banco del Pichincha	471	491	1.122
Bancos Extranjeros			
Banco del Pichincha	589	17.764	394
Banco Bolivariano Panamá	1.545	-	-
Total Bancos	2.606	292.336	119.497
Total de efectivo y equivalentes	2.956	292.429	119.497

Al 31 de diciembre del 2012, representa valores en efectivo en Caja y valores disponibles en los Bancos del Pichincha, Pichincha Miami y Banco Bolivariano Panamá.

7. DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR

Los saldos de documentos y cuentas por cobrar al 31 de diciembre del 2012 y 2011 se detallan a continuación:

	31 de Diciembre del 2012	31 de Diciembre del 2011	1 de Enero del 2011
Cuentas y documentos por cobrar neto			
Cuentas por Cobrar Clientes (1)	1.286.093	273.060	346.117
Anticipo a Proveedores (2)	123.125	383.122	124.855
Empleados	-	46.126	-
Otras cuentas por cobrar	256.074	48.870	285
Total cuentas por cobrar neto	1.665.292	751.178	471.257

INDUGLOBAL S.A.
Notas a los Estados Financieros.

(1) Corresponden a facturas pendientes de cobro principalmente por la de artefactos para el hogar. La cartera presentada esta en un 91.3% por vencer, 7.4% vencido a 30 días, y un 1.3% a más de 30 días.

(2) Corresponden a anticipos entregados a proveedores locales y del exterior por \$ 123,125 y \$ 383,122 respectivamente.

8. IMPUESTOS

8.1 Activos y Pasivos por Impuestos Corrientes

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	31 de Diciembre del 2012	31 de Diciembre del 2011	1 de Enero del 2011
Activos del Impuesto Corriente			
Crédito Tributario por retenciones de Iva (1)	36.869	108.562	80.151
Total Impuestos Activos	36.869	108.562	80.151
Pasivos del Impuesto Corriente			
Impuesto a la Renta a Pagar	11.528	8.668	11.070
Retenciones en la Fuente IR por Pagar	6.201	348	17.020
Retenciones IVA por Pagar	158	88	4.258
Total Impuestos Pasivos	17.887	9.103	32.348

(1) Corresponden a retenciones de IVA de años anteriores que la compañía no se ha podido compensar al 31 de Diciembre del 2012.

8.2 Impuesto a la Renta Reconocido en los Resultados

El gasto por impuesto a la renta consiste de lo siguiente:

INDUGLOBAL S.A.
Notas a los Estados Financieros.

	31 de Diciembre del 2012	31 de Diciembre del 2011
Gasto Impuesto a la Renta Corriente	59.740	47.394
Costo o Ingreso del impuesto diferido relacionados con el origen y reverso de diferencias temporarias	1.488	-
Gasto Impuesto a la Renta Corriente y Diferido	61.228	47.394

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

Utilidad Gravable	31 de Diciembre del 2012	31 de Diciembre del 2011
Utilidad antes del impuesto a la renta	230.602	136.598
Ajustes Efectos de conversión NIIF para Pymes	-	-
Utilidad antes de Impuesto a la renta	230.602	136.598
Mas (menos) partidas de Conciliación:		
Gastos No Deducibles	35.606	60.876
Utilidad Gravable	266.208	197.473
Impuesto a la Renta Causado	61.228	47.394

Movimiento de la provisión de Impuesto a la Renta

Los movimientos de la provisión para impuesto a la renta son como sigue:

INDUGLOBAL S.A.
Notas a los Estados Financieros.

	31 de Diciembre del 2012	31 de Diciembre del 2011
Impuesto a la Renta por Pagar		
Gasto de Impuesto a la Renta Corriente	61.228	47.394
Retenciones en la Fuente Efectuadas	49.700	38.726
Impuesto a la Renta por Pagar	11.528	8.668

El impuesto a la renta se calcula a una tasa del 23% (24% en el 2011) sobre las utilidades tributarias. En caso de que la Compañía reinvierta sus utilidades en el país, la tasa de impuesto a la renta sería del 13% (14% en el 2011) del valor de las utilidades reinvertidas siempre y cuando efectúen el correspondiente aumento de capital hasta el 31 de Diciembre del siguiente año y el saldo 23% (24% en el 2011) del resto de las utilidades sobre la base imponible determinada.

De acuerdo con lo establecido en el Artículo 94 del Código Tributario, la facultad de la Administración para determinar la obligación tributaria, sin que requiera pronunciamiento previo caduca (i) en tres años, contados desde la fecha de declaración, en que la Ley exija determinación por el sujeto pasivo; (ii) en seis años a partir de la fecha en que vence el plazo para presentar la declaración cuando no se hubieren declarado en todo o en parte; y (iii) en un año cuando se trate de verificar un acto de determinación practicado por el sujeto pasivo o en forma mixta, contado desde la fecha de notificación de tales actos.

De acuerdo con las Reformas Tributarias incluidas en el Código de la Producción, la tarifa de impuesto a la renta, se reduce de manera progresiva de la siguiente manera:

2012	23%
2013 en adelante	22%

Adicionalmente, el mencionado Código establece los siguientes beneficios tributarios:

- Exoneración del pago del impuesto a la renta durante cinco años, para las sociedades que se constituyan a partir de la vigencia de este Código, así como también las sociedades nuevas que se constituyan por sociedades existentes, siempre y cuando las inversiones nuevas y productivas se realicen fuera de las jurisdicciones urbanas de los cantones Quito o Guayaquil y dentro de ciertos sectores económicos.

INDUGLOBAL S.A.
Notas a los Estados Financieros.

- Diferimiento del pago del impuesto a la renta y de su anticipo hasta por cinco años, con el correspondiente pago de intereses, para las sociedades que transfieran por lo menos el 5% de su capital accionario a favor de al menos el 20% de sus trabajadores.

8.3 Saldo de Impuestos Diferidos

Los movimientos por impuestos diferidos fueron como sigue:

	31 de Diciembre del 2012	31 de Diciembre del 2011
Diferencias Temporarias Deducibles		
Saldos al principio del año	75	-
Obligación de beneficios definidos	1.491	-
Cambio de tasas impositivas	(3)	-
Saldo al final del año activos por impuesto diferido	1.563	-

8.4 Tasa Efectiva

Al 31 de Diciembre del 2012, 2011 las tasas efectivas de impuestos fueron:

TASA EFECTIVA	31 de Diciembre del 2012	31 de Diciembre del 2011
Utilidad para provisión antes de Impuesto a la Renta	230.602	136.598
Impuesto a la Renta Corriente	61.228	47.394
Tasa Efectiva del Impuesto	26,6%	34,70%

8.4 Variación de la Tasa Efectiva

Al 31 de Diciembre del 2012, 2011 las tasas efectivas variaron en:

INDUGLOBAL S.A.
Notas a los Estados Financieros.

VARIACIÓN EN LA TASA EFECTIVA	31 de Diciembre del 2012	31 de Diciembre del 2011
Tasa Impositiva Legal	23%	24%
Impuesto a la Renta Corriente	4%	11%
Tasa Efectiva del Impuesto	26,6%	34,70%

9. INVENTARIOS

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	31 de Diciembre del 2012	31 de Diciembre del 2011	1 de Enero del 2011
Inventarios e Importaciones en Tránsito			
Producto Terminado (1)	109.620	58.073	80.374
Importación en Tránsito (2)	188.094	35.697	-
Total Inventarios e Importaciones en Tránsito	297.714	93.770	80.374

(1) Corresponden a inventarios de productos terminados almacenados en la bodega disponible para la venta.

(2) Corresponden a inventarios de productos terminados pendientes de nacionalizar.

10. PROPIEDADES PLANTA Y EQUIPO

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	31 de Diciembre del 2012	31 de Diciembre del 2011	1 de Enero del 2011	Tasa Anual Depreciación
Propiedad, Planta y Equipo				
Equipos de Computación	4.602	3.002	-	33,33%
	4.602	3.002	-	
(Menos) Depreciación Acumulada	(1.712)	(708)	-	
Total Propiedad, Planta y Equipo	2.889	2.294	-	

El movimiento de la depreciación acumulada es como sigue:

INDUGLOBAL S.A.
Notas a los Estados Financieros.

Costo:	2012	2011
Saldo al 1 de Enero	3002	-
Adiciones, netas	1600	3.002
Saldo Final	4602	3.002

Depreciación Acumulada:	2012	2011
Saldo al 1 de Enero	(708)	-
Adiciones, netas	(1.004)	(708)
Saldo Final	(1.712)	(708)

11. CUENTAS POR PAGAR

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	31 de Diciembre del 2012	31 de Diciembre del 2011	1 de Enero del 2011
Cuentas y documentos por Pagar neto			
Proveedores Locales (1)	548.702	276.607	150.433
Proveedores del Exterior (1)	56.044	-	-
Gastos Acumulados	67.556	43.474	49.350
Otras Cuentas por Pagar	311.698	126.624	320.212
Total cuentas por pagar	983.999	446.705	519.995

(1)Corresponde a los valores pendientes de pago a proveedores locales y del exterior que serán canceladas dentro del período corriente.

12. OBLIGACIONES BANCARIAS

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	31 de Diciembre del 2012	31 de Diciembre del 2011	1 de Enero del 2011
Obligaciones Financieras			
Banco Bolivariano (1)	500.000	500.000	-
Banco Bolivariano Panamá (2)	125.000	-	-
Total Obligaciones Financieras	625.000	500.000	-

INDUGLOBAL S.A.
Notas a los Estados Financieros.

(1) Corresponde a préstamos otorgado por el Banco Bolivariano, para capital de trabajo, como se describe a continuación:

Préstamo de US\$80,000 a una tasa de interés del 11,23% anual, a 4 meses plazo cuyo vencimiento es el 10 de agosto del 2013.

Préstamo de US\$255,000 a una tasa de interés del 11,23% anual, a 4 meses plazo cuyo vencimiento es el 10 de agosto del 2013.

Préstamo de US\$165,000 a una tasa de interés del 11,23% anual, a 4 meses plazo cuyo vencimiento es el 10 de agosto del 2013.

(2) Corresponde a un préstamo otorgado por el Banco Bolivariano Panamá, para capital de trabajo, como se describe a continuación:

Préstamo de US\$ 250,000 a una tasa de interés del 11,83% anual, a 12 meses plazo cuyo vencimiento es el 10 de Junio del 2013.

13. PROVISIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS A LARGO PLAZO

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	31 de Diciembre del 2012	31 de Diciembre del 2011	1 de Enero del 2011
Provisión por beneficios a empleados L/P			
Jubilación Patronal	6.794	311	-
Beneficios por Desahucio	1.681	2.035	-
Total Provisión por beneficios a empleados L/P	8.475	2.347	-

Jubilación patronal: De acuerdo con disposiciones del Código del Trabajo, los trabajadores que por 25 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.

Beneficios por desahucio: De acuerdo con disposiciones del Código de Trabajo, en los casos de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, la Compañía entregara el 25% de la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicio.

Al 31 de diciembre del 2012, la Compañía tiene registrada una provisión por este concepto sustentada en un estudio actuarial preparada por profesionales independientes.

14. CAPITAL SOCIAL

INDUGLOBAL S.A.
Notas a los Estados Financieros.

El capital autorizado es de US\$ 70,000 suscrito y pagado de la Compañía al 31 de diciembre del 2012, comprende a 70,000 acciones ordinarias de valor nominal US\$1,00 cada una. Dividido entre sus accionistas 99,99% Secoenergy S.A., 0,01% Andrés Guzmán Baquerizo.

15. APORTES PARA FUTURAS CAPITALIZACIONES

Al 31 de Diciembre del 2012, los aportes acumulados ascienden a US\$ 133,493, los cuales serán usados para futuras capitalizaciones.

16. RESERVA LEGAL

La ley de Compañías de Ecuador requiere que por lo menos el 10% de la utilidad líquida anual sea apropiada como reserva legal, hasta que ésta alcance como mínimo el 50% del capital suscrito y pagado. Esta reserva no puede ser distribuida a los accionistas, excepto en caso de liquidación de la Compañía, pero puede ser utilizada para absorber pérdidas futuras o para aumentar el capital.

17. UTILIDADES ACUMULADAS

Al 1 de Enero y al 31 de Diciembre del 2011 se reconocieron ajustes en las utilidades acumuladas por US\$ 6,269.79. (Ver Nota 3.2.1).

18. INGRESOS

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	31 de Diciembre del 2012	31 de Diciembre del 2011
Ingresos de Actividades Ordinarias		
Ventas de productos para el hogar	5.562.664	3.670.186
Total de Ingresos por Actividades Ordinarias	5.562.664	3.670.186

19. COSTO DE VENTAS

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

INDUGLOBAL S.A.
Notas a los Estados Financieros.

	31 de Diciembre del 2012	31 de Diciembre del 2011
Costo de Ventas		
Importaciones de Productos Terminado	3.779.207	2.003.405
Compras Locales	166.500	537.889
Otros Costos Indirectos	578.333	518.762
Total Costos de Ventas	4.524.040	3.060.056

20. GASTOS DE ADMINISTRACION Y VENTAS

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	31 de Diciembre del 2012	31 de Diciembre del 2011
Gastos De Administración y Ventas		
Sueldos y Salarios	256.027	134.000
Beneficios a los Empleados	66.550	22.257
Aportes a la Seguridad Social	63.503	28.586
Honorarios Profesionales	12.105	26.731
Arrendamiento de Inmuebles	16.920	10.800
Mantenimientos y Reparaciones	13.565	28.137
Suministros y Materiales	10.185	9.134
Impuestos y Contribuciones	2.333	921
Gastos de Viajes	39.851	-
Depreciaciones de Propiedad, Planta y Equipo	1.005	708
Otros Gastos Administrativos	192.501	163.504
Total Gastos De Administración y Ventas	674.543	424.777

21. COSTOS FINANCIEROS

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

INDUGLOBAL S.A.
Notas a los Estados Financieros.

	31 de Diciembre del 2012	31 de Diciembre del 2011
Costos Financieros		
Intereses de Préstamos y Sobregiros	93.973	4.225
Intereses Factoring o Confirming	58.517	39.899
Comisiones Bancarias	8.108	2.560
Total Costos Financieros	160.597	46.684



CPA ANGEL AGURTO
CONTADOR