

INDUGLOBAL S.A.
Nota a los Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2013

5. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	31 de Diciembre del 2013	31 de Diciembre del 2012
Efectivo y equivalentes de efectivo		
Cajas		
Cajas Chicas Oficina	500	350
Total Cajas	500	350
Bancos Nacionales		
Banco del Pichincha	4.798	472
Bancos del Exterior		
Banco del Pichincha Miami	-	589
Banco Bolivariano Panamá	-	1.545
Total Bancos	4.798	2.606
Total de efectivo y equivalentes de efectivo	5.298	2.956

Al 31 de diciembre del 2013, representa valores en efectivo en caja y valores disponibles en el Bancos del Pichincha C.A.

6. CLIENTES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR, NETO

Los saldos de documentos y cuentas por cobrar al 31 de diciembre del 2013 y 2012 se detallan a continuación:

	31 de Diciembre del 2013	31 de Diciembre del 2012
Clientes y Otras Cuentas por Cobrar		
Clientes (1)	32.686	1.286.093
Empleados	20.000	-
Anticipos a Proveedores (2)	159.413	123.125
Otras cuentas por cobrar (3)	1.128.482	256.074
Total Clientes y Otras Cuentas por Cobrar	1.340.581	1.665.292

- (1) Corresponden a facturas pendientes de cobro principalmente por la venta de artefactos para el hogar. Al 31 de Diciembre del 2013 y 2012, la Administración de la Compañía no cree necesario constituir una provisión de cuentas incobrables porque considera que sus cuentas por cobrar son recuperables.
- (2) Corresponden a valores entregados como anticipos a proveedores locales y del exterior por \$ 159,413 y \$ 123,125 respectivamente.
- (3) Corresponde a préstamos a terceros los cuales no generan interés y serán cancelados en el primer semestre del ejercicio 2014.

7. IMPUESTOS CORRIENTES Y DIFERIDOS

7.1 Activos y Pasivos por Impuestos Corrientes

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

		31 de Diciembre del 2013	31 de Diciembre del 2012
Activos del Impuesto Corriente			
Crédito Tributario IVA por adquisición e importaciones		40.513	-
Crédito Tributario por retenciones de IVA		32.766	36.869
Total Impuestos Activos	(1)	73.279	36.869
Pasivos del Impuesto Corriente			
Impuesto a la Renta por Pagar		8.759	11.528
Retenciones en la Fuente IR por Pagar		4.677	6.201
Retenciones IVA por Pagar		-	158
IVA en Ventas		83.048	-
Total Impuestos Pasivos	(2)	96.485	17.887
Total Impuestos Pasivo (Activo) Neto		(23.206)	18.982

- (1) Corresponden a créditos tributarios por IVA pagado en adquisiciones e importaciones y retenciones en la fuente de IVA, los cuales serán compensados en futuras declaraciones de impuestos.
- (2) Corresponde a la provisión del Impuesto a la Renta por el año 2013, retenciones en la fuente de Impuesto a la Renta realizadas a proveedores e IVA en ventas pendientes de pago.

7.2 Impuesto a la Renta Reconocido en los Resultados

El gasto por impuesto a la renta está conformado de la siguiente manera:

	31 de Diciembre del 2013	31 de Diciembre del 2012
Gasto Impuesto a la Renta Corriente	51.125	59.740
Gasto o Ingreso del impuesto diferido relacionados con el origen y reverso de diferencias temporarias	-	1.488
Gasto Impuesto a la Renta Corriente y Diferido	<u>51.125</u>	<u>61.228</u>

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

Utilidad Gravable	31 de Diciembre del 2013	31 de Diciembre del 2012
Utilidad antes de Impuesto a la renta	<u>130.160</u>	<u>230.602</u>
Mas (menos) partidas de Conciliación: Gastos No Deducibles	102.228	35.606
Utilidad Gravable	<u>232.388</u>	<u>266.208</u>
Impuesto a la Renta Causado	<u>51.125</u>	<u>61.228</u>

Movimiento de la provisión de Impuesto a la Renta

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

	31 de Diciembre del 2013	31 de Diciembre del 2012
Impuesto a la Renta		
Impuesto a la Renta Causado	51.125	61.228
Retenciones en la Fuente Efectuadas	42.366	49.700
Impuesto a la Renta a Pagar	<u>8.759</u>	<u>11.528</u>

El impuesto a la renta se calcula a una tasa del 22% (23% en el 2012) 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 12% (13% en el 2012) 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 22% (23% en el 2012) 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:

Año 2012	23%
Año 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.
- 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.

7.3 Saldo de Impuestos Diferidos

Los movimientos por impuestos diferidos fueron como sigue:

	31 de Diciembre del 2013	31 de Diciembre del 2012
Diferencias Temporarias Deducibles		
Saldos al principio del año	1.563	-
Obligación de beneficios definidos	-	1.566
Cambio de tasas impositivas	-	(3)
Reverso Diferencia Temporaria Activo Impuesto Diferido	(1.563)	-
Saldo al final del año activos por impuesto diferido	-	1.563

7.4 Tasa Efectiva

Al 31 de Diciembre del 2013, 2012 las tasas efectivas de impuestos fueron:

TASA EFECTIVA	31 de Diciembre del 2013	31 de Diciembre del 2012
Utilidad para provisión antes de Impuesto a la Renta	130.160	230.602
Impuesto a la Renta Corriente	51.125	61.228
Tasa Efectiva del Impuesto	39,28%	26,55%

7.5 Variación de la Tasa Efectiva

Al 31 de Diciembre del 2013, 2012 las tasas efectivas variaron en:

VARIACIÓN EN LA TASA EFECTIVA	31 de Diciembre del 2013	31 de Diciembre del 2012
Tasa impositiva legal	22%	23%
(+) Efectos diferencias temporarias y no temporarias	17,28%	3,55%
Tasa Efectiva del Impuesto	39,28%	26,55%

8. INVENTARIOS

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

		31 de Diciembre del 2013	31 de Diciembre del 2012
Inventarios			
Inventario de Productos Terminados	(1)	275.623	109.620
Importaciones en Tránsito	(2)	1.158.041	188.094
Total Inventarios e Importaciones en Tránsito		1.433.664	297.714

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

(2) Corresponden a importaciones en tránsito de productos terminados que serán liquidados en el primer trimestre del año 2014.

9. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	31 de Diciembre del 2013	31 de Diciembre del 2012	Tasa Anual Depreciación
Propiedad, Planta y Equipo			
Equipos de computación y software	5.197	4.602	33%
	5.197	4.602	
(Menos) Depreciación Acumulada	(3.412)	(1.713)	
Total Propiedad, Planta y Equipo	1.785	2.889	

El movimiento del costo y de la depreciación acumulada es como sigue:

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013
(Expresado en U. S. dólares)

Costo:	2013	2012
Saldo al 1 de Enero	4.602	3.002
Adiciones, netas	595	1.600
Saldo Final	5.197	4.602

Depreciación Acumulada:	2013	2012
Saldo al 1 de Enero	(1.713)	(708)
Adiciones, netas	(1.699)	(1.005)
Saldo Final	(3.412)	(1.713)

10. PROVEEDORES COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	31 de Diciembre del 2013	31 de Diciembre del 2012
Proveedores comerciales y otras cuentas por pagar, neto		
Proveedores locales (1)	526.595	548.702
Proveedores del Exterior (1)	178.608	56.044
Otras cuentas por pagar	451.480	311.697
Total proveedores comerciales y otras cuentas por pagar	1.156.683	916.443

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

11. OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	31 de Diciembre del 2013	31 de Diciembre del 2012
Obligaciones Financieras		
Banco de Guayaquil (1)	350.000	-
Banco Bolivariano (2)	495.000	500.000
Banco Bolivariano Panamá (3)	229.167	125.000
Total Obligaciones Financieras	1.074.167	625.000

(1) Corresponde a préstamos otorgado por el Banco de Guayaquil S.A. por US\$ 350,000 para capital de trabajo a una tasa de interés del 9,97% anual, a 6 meses plazo cuyo vencimiento es el 3 de abril del 2014.

(2) Corresponde a préstamos otorgados por el Banco Bolivariano C.A., para capital de trabajo como se describe a continuación:

Préstamo de US\$ 245,000 a una tasa de interés del 9,74% anual, a 4 meses plazo cuyo vencimiento es el 6 de Febrero del 2014.

Préstamo de US\$ 250,000 a una tasa de interés del 9,74% anual, a 4 meses plazo cuyo vencimiento es el 10 de Abril del 2014.

(3) Corresponde a préstamos otorgados por el Banco Bolivariano Panamá por US\$ 500,000 para capital de trabajo a una tasa de interés del 9,42% anual, a un año plazo cuyo vencimiento es el 9 de Julio del 2014 y presenta un saldo con corte al 31 de Diciembre del 2013 de US\$ 229,167

12. PASIVOS ACUMULADOS

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

		31 de Diciembre del 2013	31 de Diciembre del 2012
Pasivos Acumulados			
Beneficios Sociales	(1)	48.395	66.659
Intereses por Pagar	(2)	15.964	897
Total Pasivos Acumulados		64.359	67.556

(1) Corresponde a las provisiones por Beneficios Sociales de ley pendientes de pago al 31 diciembre del 2013.

(2) Corresponde a la provisión de intereses al 31 de diciembre del 2013 relacionados con las obligaciones financieras que mantiene la Compañía, cuyos vencimientos son al primer trimestre del año 2014.

13. OBLIGACIONES POR PLANES DEFINIDOS A EMPLEADOS

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	31 de Diciembre del 2013	31 de Diciembre del 2012
Provisión por beneficios a empleados L/P		
Jubilación Patronal	10.660	6.794
Beneficios por Desahucio	3.021	1.681
Total Provisión por beneficios a empleados L/P	13.681	8.475

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 2013, la Compañía tiene registrada una provisión por este concepto sustentada en un estudio actuarial preparada por profesionales independientes y autorizados por la Superintendencia de Compañías.

14. CAPITAL SOCIAL

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, el capital social de la Compañía está constituido por 70,000 acciones ordinarias suscritas y pagadas con valor nominal de US\$1 cada una. La participación accionaria está distribuido entre sus accionistas: 99,99% Secoenergy S.A. y 0,01% Andrés Guzmán Baquerizo.

15. APORTES PARA FUTURAS CAPITALIZACIONES

Al 31 de Diciembre del 2013 y 2012, la Compañía mantiene una cuenta de aporte para futuras capitalizaciones que asciende a US\$ 133,493.

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. RESULTADOS ACUMULADOS

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, el saldo de las ganancias de ejercicios anteriores generados bajo la normativa anterior, están a disposición de los accionistas y puede ser utilizado para la distribución de dividendos y ciertos pagos tales como reliquidación de impuestos, etc.

18. INGRESOS

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	31 de Diciembre del 2013	31 de Diciembre del 2012
Ingresos de Actividades Ordinarias		
Venta de Productos y Promocionales para el Hogar	3.540.732	5.562.664
Total de Ingresos por Actividades Ordinarias	3.540.732	5.562.664

19. COSTO DE VENTAS

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	31 de Diciembre del 2013	31 de Diciembre del 2012
Costo de Ventas		
Importaciones de Productos Terminados	1.503.905	3.779.207
Compras Locales	190.605	166.500
Otros Costos Indirectos	637.274	578.333
Total Costos de Ventas	2.331.784	4.524.040

20. GASTOS OPERACIONALES

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	31 de Diciembre del 2013	31 de Diciembre del 2012
Gastos Operacionales		
Gastos Administrativos	766.268	674.543
Gastos Financieros	295.384	160.597
Total Gastos Operacionales	1.061.652	835.140

21. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2013, han sido aprobados por la Administración de la Compañía en Abril del 2014 y serán presentados a los Accionistas para su aprobación. En opinión de la Administración de la Compañía, los estados financieros adjuntos, serán aprobados por los Accionistas sin modificaciones.



ÁNGEL AGURTO VASQUEZ
CONTADOR GENERAL