

**PROMAPLAST PROCESADORA DE MATERIALES  
PLÁSTICOS S. A.**

**ESTADOS FINANCIEROS**

**31 DE DICIEMBRE DEL 2013**

**(Con el informe de los auditores independientes)**

**PROMAPLAST PROCESADORA DE MATERIALES PLÁSTICOS S. A.**

**ESTADOS FINANCIEROS**

**31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012**

**ÍNDICE DEL CONTENIDO**

Informe de los Auditores Independientes

Estado de Situación Financiera

Estado del Resultado Integral

Estado de Cambios en el Patrimonio

Estado de Flujos de Efectivo

Notas a los Estados Financieros

**Abreviaturas usadas:**

NEC - Normas Ecuatorianas de Contabilidad

NIIF - Normas Internacionales de Información Financiera

PCGA - Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados

NIC - Normas Internacionales de Contabilidad

IESS - Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social

IVA - Impuesto al Valor Agregado

US\$ - Dólares Estadounidenses

## **INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**

A los miembros del Directorio y

Accionistas de

**Promoplast Procesadora de Materiales Plásticos S. A.:**

### **Informe sobre los estados financieros**

1. Hemos auditado los estados financieros adjuntos de Promoplast Procesadora de Materiales Plásticos S. A. que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2013 y los correspondientes estados del resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha y un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas.

### **Responsabilidad de la Administración de la Compañía por los estados financieros**

2. La Administración de la Compañía es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), y del control interno determinado por la Administración como necesario para permitir la preparación de los estados financieros libres de errores materiales, debido a fraude o error.

### **Responsabilidad del auditor**

3. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros basados en nuestra auditoría. Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría. Estas normas requieren que cumplamos con requisitos éticos y planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener certeza razonable que los estados financieros están libres de errores materiales.
4. Una auditoría comprende la realización de procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los saldos y revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación de los riesgos de error material en los estados financieros debido a fraude o error. Al efectuar esta evaluación de riesgo, el auditor toma en consideración los controles internos relevantes para la preparación y presentación razonable de los estados financieros de la Compañía a fin de diseñar procedimientos de auditoría apropiados en las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía. Una auditoría también comprende la evaluación que las políticas contables utilizadas son apropiadas y que las estimaciones contables hechas por la Administración son razonables, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros.

5. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión de auditoría.

### **Opinión**

6. En nuestra opinión, los referidos estados financieros presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la posición financiera de Promoplast Procesadora de Materiales Plásticos S. A. al 31 de diciembre del 2013, el resultado de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

### **Asunto que se informa**

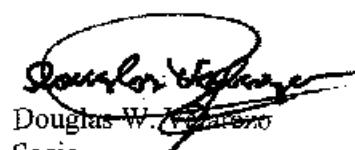
#### **Informes sobre otros requisitos legales**

7. El Informe de Cumplimiento Tributario de Promoplast Procesadora de Materiales Plásticos S. A. al 31 de diciembre del 2013 se emite por separado.

Abril 17 del 2014  
Guayaquil, Ecuador



No. de registro en la  
Superintendencia de  
Compañías: 578



Douglas W. Valarezo  
Socio

**PROMAPLAST PROCESADORA DE MATERIALES PLÁSTICOS S. A.**  
**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

<b>ACTIVOS</b>	<b>Nota</b>	<b>2013</b>	<b>2012</b>
<b>ACTIVOS CORRIENTES</b>			
Efectivo y equivalentes al efectivo	4	2,038,446	553,456
Cuentas por cobrar y otras cuentas por cobrar	5	2,218,701	2,093,058
Inventarios	6	3,547,835	4,419,609
Gastos pagados por anticipado	7	12,703	6,463
Activos por impuestos corrientes	8	896,088	503,489
Total activos corrientes		8,713,773	7,576,075
<b>ACTIVOS NO CORRIENTES</b>			
Propiedades, planta y equipos	9	752,304	1,496,400
Otros activos no corrientes	10	681,856	366,542
Total activos no corrientes		1,434,160	1,862,942
Total activos		10,147,933	9,439,017
<b>PASIVOS Y PATRIMONIO</b>			
<b>PASIVOS CORRIENTES</b>			
Cuentas por pagar y otras cuentas por pagar	11	1,421,735	2,606,955
Pasivos por impuestos corrientes	8	1,060,629	394,011
Obligaciones acumuladas	12	671,717	416,691
Total pasivos corrientes		3,154,081	3,417,657
<b>PASIVOS NO CORRIENTES</b>			
Cuentas por pagar y otras cuentas por pagar	13	279,271	1,690,371
Obligaciones por beneficios definidos	14	242,818	98,385
Total pasivos no corrientes		522,089	1,788,756
<b>PATRIMONIO</b>	<b>16</b>		
Capital social		100,000	8,000
Aportes futuras capitalizaciones		8,500	-
Reservas		133,647	42,402
Otros resultados integrales		(16,917)	-
Resultados acumulados		5,298,011	3,512,318
Resultado del ejercicio		948,522	669,884
Total patrimonio		6,471,763	4,232,604
Total pasivos y patrimonio		10,147,933	9,439,017

Las notas adjuntas 1 a la 18 son parte integral de estos estados financieros.

Ing. Holger Gabriel Garzón Díaz  
Gerente General

C.P.A. Máximo Montenegro Ortega  
Contador General

**PROMAPLAST PROCESADORA DE MATERIALES PLÁSTICOS S. A.**  
**ESTADO DEL RESULTADO INTEGRAL**  
**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

	<u>Nota</u>	<u>2013</u>	<u>2012</u>
<b>INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS</b>			
Venta de bienes		24,568,384	20,412,640
Prestación de servicios		323,343	11,352
<b>COSTO DE VENTAS</b>		<u>(18,601,489)</u>	<u>(17,386,378)</u>
Utilidad bruta		6,290,238	3,037,614
<b>OTROS INGRESOS</b>			
Intereses ganados		12,069	5,778
Otras rentas		309,695	27,374
<b>GASTOS</b>			
Administración y ventas		(2,808,021)	(2,022,966)
Gastos financieros		(10,128)	(8,978)
Otros gastos		<u>(1,982,199)</u>	<u>(19,632)</u>
<b>UTILIDAD ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA</b>		1,811,654	1,019,190
Menos gasto por impuesto a la renta:			
Corriente	8	(863,132)	(349,306)
Diferido		-	-
Total		<u>(863,132)</u>	<u>(349,306)</u>
<b>UTILIDAD DEL EJERCICIO Y TOTAL DEL RESULTADO INTEGRAL</b>		<u>948,522</u>	<u>669,884</u>

Las notas adjuntas 1 a la 18 son parte integral de estos estados financieros.

  
Ing. Holger Gabriel Garzón Díaz  
Gerente General

  
C.P.A. Máximo Montenegro Ortega  
Contador General

PROMAPLAST PROCESADORA DE MATERIALES PLÁSTICOS S.A.  
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012  
(Expresado en dólares estadounidenses)

	Reservas						Resultados acumulados				
	Capital social	Aportes futuras capitalizaciones	Reserva de capital	Reserva legal	Reserva facultativa	Reserva estatutaria	Otros resultados integrales	Ganancias acumuladas	Resultados adopción NIIF	Resultado del ejercicio	Total
Saldos al 31 de diciembre del 2011	8,000	-	-	21,201	10,601	10,601	-	130,879	6,926,299	1,033	7,108,613
Más (menos) transacciones durante el año-											
Traspaso del resultado	-	-	-	-	-	-	-	1,033	-	(1,033)	-
Ajuste por escisión	-	-	-	-	-	-	-	(3,545,893)	-	(3,545,893)	-
Utilidad del ejercicio	-	-	-	-	-	-	-	-	669,884	669,884	669,884
Saldos al 31 de diciembre del 2012	8,000	-	-	21,201	10,601	10,601	-	131,912	3,380,406	669,884	4,232,604
Más (menos) transacciones durante el año-											
Traspaso del resultado	-	-	-	-	-	-	-	669,884	-	(669,884)	-
Ajuste por salario diseño del periodo 2012	-	-	-	-	-	-	-	(1,371)	-	(1,371)	-
Ajuste por activos fijos efecto en NIIF	-	-	-	-	-	-	-	-	(78,905)	-	(78,905)
Ajuste por escisión del 2012	-	-	-	-	-	-	-	-	(9,862)	-	(9,862)
Aporte de activo fijo (Montacarga)	8,500	-	22,811	45,622	11,406	11,405	-	-	1,995,855	-	8,500
Efectos por fusión por absorción	6,000	-	-	-	-	-	-	796,092	1,995,855	-	2,899,192
Capitalización	86,000	-	-	-	-	-	-	(86,000)	-	-	-
Asignación, compensación de dividendos	-	-	-	-	-	-	-	(1,500,000)	-	-	(1,500,000)
Ajuste por estudio actuarial	-	-	-	-	-	-	(16,917)	-	-	-	(16,917)
Utilidad del ejercicio	-	-	-	-	-	-	-	-	948,522	948,522	948,522
Saldos al 31 de diciembre del 2013	100,000	8,500	22,811	66,823	22,907	22,006	(16,917)	10,517	5,287,494	948,522	6,471,763

Las notas adjuntas 1 a la 18 forman parte integral de estos estados financieros.

  
 Ing. Héctor Gabriel Garzón Díaz  
 Gerente General

  
 C.P.A. Máximo Montenegro Ortega  
 Contador General

**PROMAPLAST PROCESADORA DE MATERIALES PLÁSTICOS S. A.**  
**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO**  
**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

Nota \_\_\_\_\_ 2013

**FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES (UTILIZADOS) EN ACTIVIDADES OPERACIÓN:**

**Clases de cobros por actividades de operación:**

Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios	24,891,726
--	------------

**Clases de pagos por actividades de operación:**

Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios	(23,126,379)
Pagos anticipados de seguros	(6,241)
Impuestos a las ganancias, neto	274,020
Cobros por concepto de otros ingresos	91,597
Total flujos de efectivo neto procedente de actividades de operación	<u>2,124,723</u>

**FLUJOS DE EFECTIVO UTILIZADOS EN ACTIVIDADES INVERSIÓN:**

Adquisiciones de maquinarias, vehículos y equipos	(639,733)
Total flujos de efectivo utilizado en actividades de inversión	<u>(639,733)</u>

Aumento neto de efectivo y equivalentes al efectivo: 1,484,990

**EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO:**

Efectivo y equivalentes al efectivo al principio del período	553,456
Efectivo y equivalentes al efectivo al final del período	<u>4</u> <u>2,038,446</u>

Las notas 1 a la 18 son parte integral de este estado financiero.

  
Ing. Holger Gabriel Garzón Díaz  
Gerente General

  
C.P.A. Máximo Montenegro Ortega  
Contador General

**PROMAPLAST PROCESADORA DE MATERIALES PLÁSTICOS S. A.**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012**

(Expresadas en dólares estadounidenses)

**NOTA 1. INFORMACIÓN GENERAL**

La Compañía fue constituida el 15 de mayo del 2007, y fue inscrita en el Registro Mercantil el 21 de junio del 2007 con el objeto principal de dedicarse a la fabricación de toda clase de productos plásticos.

Sus accionistas con el 1% de participación cada uno son: Holger Gabriel Garzón Díaz, Mario Enrique Garzón Díaz, Álvaro Amado Garzón Díaz y Martha Victoria Garzón Díaz; y, con el 96% de participación Holger Guillermo Gatzón Castro, todos de nacionalidad ecuatoriana.

Con fecha 23 de octubre del 2012, se inscribió en el Registro Mercantil la escritura de escisión que dio paso a una nueva compañía cuya denominación es Inmobiliaria María Victoria S. A., esta escisión tuvo como objeto transferir los terrenos y edificios a esta nueva Compañía Inmobiliaria, la contrapartida de este registro fue realizado contra el patrimonio en la cuenta Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF cuyo monto total fue de US\$ 3,545,893.

Con fecha 08 de noviembre del 2013, queda inscrita en el Registro Mercantil del Cantón Guayaquil la escritura pública celebrada el 13 de junio del 2013, la misma que contiene la disolución anticipada y cancelación de inscripción de la compañía Tecnotubos S. A., que por fusión por absorción hace la compañía Promoplast Procesadora de Materiales Plásticos S. A. a la compañía antes mencionada, aumento de capital autorizado, aumento de capital suscrito y reforma de estatutos sociales.

Los estados financieros presentados al proceso de fusión con fecha 12 de junio del 2013 fueron:

	Compañía absorvente	Compañía absorvida	Eliminación de cuentas	Saldo consolidado
<b>ACTIVOS</b>				
<b>ACTIVOS CORRIENTES</b>				
Efectivo y equivalentes al efectivo	3,672,545	312,244		3,984,789
Activos financieros	447,533	4,514		452,048
Cuentas por cobrar diversas - relacionadas	69,222	938,843	1,008,065	-
Provisión cuentas incobrables	-	(45,749)		(45,749)
Inventarios	5,329,004	-		5,329,004
Servicios y otros pagos anticipados	1,086,798	25,784		1,112,582
Activos por impuestos corrientes	634,070	30,044		664,114
Total activos corrientes	11,239,173	1,265,679	1,008,065	11,496,787

	Compañía absorvente	Compañía absorvida	Eliminación de cuentas	Saldo consolidado
<b>ACTIVOS NO CORRIENTES</b>				
Edificaciones e instalaciones	897,032	-		897,032
Maquinarias y equipos	515,442	1,566,918		2,082,360
Equipos de transporte	259,720	408,973		668,694
Muebles y enseres (mobilarios)	32,000	21,969		53,970
Equipos de computación	24,558	27,978		52,537
Otros equipos	459,683	126,731		586,413
Depreciación acumulada	(223,761)	-		(223,761)
Construcciones en curso	13,921	-		13,921
Maquinaria en montaje	55,930	-		55,930
Total activos no corrientes	2,034,527	2,152,569	-	4,187,097
Total activos	13,273,700	3,418,249	1,008,065	15,683,884
<b>PASIVOS Y PATRIMONIO</b>				
<b>PASIVOS CORRIENTE</b>				
Cuentas y documentos por pagar	4,111,276	16,455		4,127,731
Obligaciones fiscales	433,952	27,465		461,417
Obligaciones laborales	163,232	115,515		278,748
Cuentas por pagar relacionadas	938,843	69,222	1,008,065	-
Anticipos de clientes	377	433		810
Total pasivos corrientes	5,647,679	229,091	1,008,065	4,868,706
<b>PASIVOS NO CORRIENTES</b>				
Provisión jubilación patronal	92,608	74,431		167,039
Provisión de desahucio	21,297	21,859		43,156
Provisión para aguinaldo navideño	17,542	-		17,542
Otras provisiones	246,701	-		246,701
Cuentas por pagar relacionadas - accionistas	885,947	194,204		1,080,152
Total pasivos no corrientes	1,264,095	290,494	-	1,554,589
<b>PATRIMONIO</b>				
Capital suscrito o asignado	8,000	6,000		14,000
Aumento de capital en trámite	86,000	-		86,000
Reserva legal	21,201	45,622		66,823
Reservas facultativa, estatutaria	21,201	22,811		44,012
Reserva de capital	-	22,811		22,811
Ganancias acumuladas	803,192	796,092		1,599,284
Resultados acumulados adopción 1era vez NIIF	3,291,639	1,995,855		5,287,494
Resultados del período	2,130,693	9,471		2,140,165
Total Patrimonio	6,361,926	2,898,663	-	9,260,589
Total Pasivos y Patrimonio	13,273,700	3,418,249	1,008,065	15,683,884

NOTA 2. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

(a) Declaración de cumplimiento-

Los estados financieros han sido preparados de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Tal como lo requiere la NIIF 1, estas políticas han sido definidas en función de las NIIF vigentes al 31 de diciembre del 2013, aplicadas de manera uniforme a todos los períodos que se presentan.

(b) Bases de preparación-

Los estados financieros de Promoplast Procesadora de Materiales Plásticos S. A. comprenden los estados de situación financiera, los estados del resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por los años terminados el 31 de diciembre del 2013 y 2012. Estos estados financieros han sido preparados de acuerdo con la Norma Internacional de Información Financiera (NIIF).

(c) Efectivo y equivalentes al efectivo-

El efectivo y equivalentes al efectivo incluye saldos de caja, y efectivo disponible en bancos locales.

(d) Cuentas por cobrar y otras cuentas por cobrar-

Las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar son efectivos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo.

Las cuentas por cobrar comerciales incluyen una provisión para reducir su valor al de probable realización. Dicha provisión se constituye en función de un análisis de la probabilidad de recuperación de las cuentas.

(e) Inventarios-

Los inventarios son presentados al costo de adquisición o valor neto realizable, el menor, y son valuados al costo promedio ponderado. Los inventarios incluyen materia prima, productos en proceso y productos terminados, los cuales son reconocidos en los resultados del período en el momento de su utilización.

(f) Propiedades, planta y equipo-

(i) Medición en el momento del reconocimiento.- Las partidas de propiedades, planta y equipo se medirán inicialmente por su costo.

El costo de propiedades, planta y equipo comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación y la puesta en condiciones de funcionamiento.

- (ii) Medición posterior al reconocimiento: modelo del costo.- Despues del reconocimiento inicial, las propiedades, 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 mantenimiento se imputan a resultados en el período en que se producen. Las propiedades de la Compañía, requieren revisiones periódicas. En este sentido, las partes objeto de sustitución son reconocidas separadamente del resto del activo y con un nivel de disagregación que permite depreciarlos en el período que medie entre la actual y hasta la siguiente reparación.

- (iii) Método de depreciación y vidas útiles.- El costo de propiedades, 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 propiedades, planta y equipos y las vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación:

<u>Ítem</u>	<u>Vida útil (en años)</u>
Instalaciones	10
Muebles y enseres	10
Maquinarias y equipos	10
Equipos de computación	3
Vehículos	5

- (v) Retiro o venta de propiedades, planta y equipos.- La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de una partida de propiedades, planta y equipos es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo y reconocida en resultados.

(g) Cuentas por pagar y otras cuentas por pagar-

Las 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.

Despues del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado. El período de crédito promedio es de 15 a 30 días.

(h) Impuestos-

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

- (i) Impuesto corriente.- El impuesto por pagar 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 para cada período.
- (ii) Impuestos diferidos.- El impuesto diferido 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 esperan sean de aplicación en el período en el que el activo se realice o el pasivo se cancele.

- (i) Provisiones.- Las provisiones se reconocen cuando la Compañía tiene la obligación presente (ya sea legal o implícita) como resultado de un suceso pasado, es probable que la Compañía tenga que desprendese de recursos que incorporan beneficios económicos, para cancelar la obligación, y puede hacerse una estimación fiable del importe de la obligación.

El importe reconocido como provisión debe ser la mejor estimación del desembolso necesario para cancelar la obligación presente, al final de cada período, teniendo en cuenta los riesgos y las incertidumbres correspondientes.

- (j) Beneficios a empleados.

- (i) Beneficios definidos: Jubilación patronal y bonificación por desahucio.- El costo de los beneficios definidos (jubilación patronal y bonificación por desahucio) es determinado utilizando el Método de la Unidad de Crédito Proyectada, con valoraciones actuariales realizadas al final de cada período. Las ganancias o pérdidas actuariales se reconocen en el resultado del período en el que se originan.

Los costos de los servicios pasados se reconocen inmediatamente en la medida en que los beneficios ya han sido otorgados; de lo contrario, son amortizados utilizando el método de línea recta en el período promedio hasta que dichos beneficios son otorgados.

- (ii) 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.

(k) Reconocimiento de ingresos-

Los ingresos se calculan al 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.

Los ingresos provenientes de bienes se reconocen cuando estos pueden ser estimados con fiabilidad, los ingresos de actividades ordinarias asociados con la operación se reconocen, considerando el grado de determinación de la prestación final del período sobre el que se informa.

(l) Costos y gastos-

Los costos y gastos se registran al costo histórico. Los costos y gastos se reconocen medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se efectúe el pago, y se registran en el período más cercano en el que se conocen.

(m) 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 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.

NOTA 3. ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES

La preparación de los 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.

Las estimaciones y juicios subyacentes se revisan sobre una base regular. Las revisiones a las estimaciones contables se reconocen en el período de la revisión y períodos futuros si la revisión afecta tanto al período actual como a períodos subsecuentes. La Compañía ha utilizado en el proceso de aplicación de los criterios contables el deterioro de activos, el cual establece que a la fecha de cierre de cada período, 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. Determinar si los activos han sufrido deterioro implica el cálculo del valor en uso del activo. El cálculo del valor en uso requiere que la Compañía determine los flujos de efectivo futuros que deberían surgir del activo y una tasa de descuento apropiada para calcular el valor presente. En el caso de que el importe recuperable sea inferior al valor neto en libros del activo, se

registra la correspondiente provisión por pérdida por deterioro por la diferencia, con cargos a resultados. Las pérdidas por deterioro reconocidas en un activo en períodos 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.

NOTA 4. EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, el efectivo y equivalentes al efectivo consistía en:

	2013	2012
Caja	1,500	3,000
Banco Pichincha	1,298,388	7,318
Banco de Guayaquil	738,558	447,566
Inversiones a corto plazo	-	95,572
	<b>2,038,446</b>	<b>553,456</b>

NOTA 5. CUENTAS POR COBRAR Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR:

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, las cuentas por cobrar y otras cuentas por cobrar consistían en:

	2013	2012
Cuentas por cobrar comerciales:		
Clientes	1,069,612	15,380
Otras cuentas por cobrar:		
Documentos bajo promesa de pago	655,282	-
Facturas y otros comprobantes por cobrar	848	-
Cuentas por cobrar compañías relacionadas	-	1,724,546
Préstamos al personal	3,025	4,420
Adelanto de remuneraciones	200	-
Depósitos en garantía	9,654	7,700
Anticipos a proveedores	341,160	274,502
Otras	<b>138,920</b>	<b>66,510</b>
	<b>2,218,701</b>	<b>2,093,058</b>

NOTA 6. INVENTARIOS

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, los inventarios consistían en:

	2013	2012
Materias primas	2,231,326	3,311,758
Inventario de repuestos y suministros	733,355	540,583
Inventario de productos en proceso	56,716	57,356
Inventario de productos terminados	479,980	356,877
Importaciones en tránsito	46,458	153,035
	<b>3,547,835</b>	<b>4,419,609</b>

**NOTA 7. GASTOS PAGADOS POR ANTICIPADO**

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, los gastos pagados por anticipado consistían en:

	2013	2012
Seguros pagados por anticipado	<u>12,703</u>	<u>6,463</u>

**NOTA 8. IMPUESTOS:**

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

	2013	2012
<b><u>Activos por impuestos corrientes:</u></b>		
Retenciones de impuesto a la renta	216,339	206,993
Anticipo de impuesto a la renta	-	7,410
Impuesto a la salida de divisas	498,153	203,676
Crédito tributario IVA	-	-
Crédito tributario años anteriores	<u>181,596</u>	<u>85,410</u>
	<u>896,088</u>	<u>503,489</u>
<b><u>Pasivos por impuestos corrientes:</u></b>		
Impuesto a la renta por pagar (1)	863,132	349,306
Retenciones de impuesto a la renta	20,942	8,741
Retenciones de IVA	41,326	20,666
IVA por pagar	<u>135,229</u>	<u>15,298</u>
	<u>1,060,629</u>	<u>394,011</u>

(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).

**Impuesto a la renta reconocido en los resultados-** Una reconciliación entre la utilidad según estados financieros y el gasto por impuesto a la renta corriente, es como sigue:

	2013	2012
Utilidad según estados financieros antes impuesto a la renta	1,811,654	1,019,190
Más (menos) - Partidas de conciliación-		
Gastos no deducibles	2,181,984	602,431
Deducción por incremento neto de empleados	-	(43,960)
Deducción por pago a trabajadores con discapacidad	<u>(70,312)</u>	<u>(58,938)</u>
Utilidad gravable	3,923,326	1,518,723
Tasa de impuesto	22%	23%
Impuesto a la renta causado	<u>863,132</u>	<u>349,306</u>

Las declaraciones de impuestos de los años 2009 al 2013 son susceptibles de revisión por las autoridades tributarias.

**NOTA 9. PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPOS:**

Los saldos de propiedades, planta y equipos al 31 de diciembre del 2013 y 2012 y los movimientos por los años terminados en esas fechas fueron los siguientes:

	Saldos al 31-dic-11	Adiciones y/o (retiros), netos	Saldos al 31-dic-12	Adiciones	Retiros	Saldos al 31-dic-13
Terrenos	1,300,530	(1,300,530)	-	-	-	-
Edificios	2,278,238	(2,278,238)	-	-	-	-
Instalaciones	458,876	400,779	859,655	173,115	(3)(1,032,770)	-
Maquinarias	-	-	-	(1) 3,121,371	(4)(3,121,371)	-
Muebles y enseres	6,569	22,591	29,160	36,270	-	65,430
Maquinarias y equipos	1,905,273	(1,905,273)	-	-	-	-
Equipos de computación	6,172	13,960	20,132	41,644	-	61,776
Vehículos	175,087	76,134	251,221	465,818	-	717,039
Otros activos	233,566	222,367	455,933	173,675	(613,349)	16,239
	6,364,311	(4,748,210)	1,616,101	(5) 4,011,893	(4,767,490)	860,504
Menos- Depreciación acumulada	-	(119,700)	(119,700)	278,185	(266,685)	(108,200)
Menos- Deterioro	-	-	-	(2) 310,127	(4)(310,127)	-
	6,364,311	(4,867,910)	1,496,401	4,600,205	(5,344,302)	752,304

- (1) Incluye US\$910,384 por activación de partes y piezas de maquinarias y US\$ 2,210,987 por fusión y absorción de su Compañía relacionada Tecnotubos S.A.
- (2) Corresponde a saldo por deterioro proveniente de Tecnotubos S.A. incluido dentro de la fusión por absorción.
- (3) Corresponde a valores enviados a gastos por no ser susceptibles de estar activados.
- (4) Corresponde a aportación en especie a su Compañía relacionada Mundimagic S.A.
- (5) Incluye US\$ US\$1,146,238 por compras de equipos, de los cuales US\$639,733 fueron pagados durante el año 2013.

NOTA 10. OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, otros activos no corrientes consistían en:

	2013	2012
Construcciones, edificaciones y adecuaciones	52,379	-
Máquinas en montaje	2,841	362,607
Instalaciones y adecuaciones en curso	7,456	3,935
Créditos a largo plazo en empresas asociadas	<u>619,180</u>	-
	<u>681,856</u>	<u>366,542</u>

NOTA 11. CUENTAS POR PAGAR Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR:

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, las cuentas por pagar y otras cuentas por pagar consistían en:

	2013	2012
Cuentas por pagar proveedores locales	718,953	280,713
Cuentas por pagar proveedores del exterior	566,561	1,218,660
Cuentas por pagar compañías relacionadas	-	1,038,360
Cuentas por pagar accionistas	8,691	-
Anticipos de clientes	535	-
Dividendos accionistas	15,000	-
Otros	<u>111,995</u>	<u>69,222</u>
	<u>1,421,735</u>	<u>2,606,955</u>

NOTA 12. OBLIGACIONES ACUMULADAS:

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, las obligaciones acumuladas consistían en:

	2013	2012
Provisiones nómina	3,459	55,650
Provisiones beneficios sociales	267,477	137,550
Provisiones gastos por pagar	-	163
Fondo de reserva	10,706	4,075
Obligaciones IESS	12,138	5,339
Aportes al IESS	58,233	34,057
Participación trabajadores por pagar	<u>319,704</u>	<u>179,857</u>
	<u>671,717</u>	<u>416,691</u>

**NOTA 13. CUENTAS POR PAGAR Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR:**

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, las cuentas por pagar y otras cuentas por pagar consistían en:

	2013	2012
Préstamos accionistas	113	1,690,371
Cuentas por pagar compañía relacionada (1)	279,158	-
	<u>279,271</u>	<u>1,690,371</u>

(1) Corresponde al saldo de cuentas por pagar a la Compañía Heat Assets Corp.

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, los saldos de los préstamos accionistas eran los siguientes:

	2013	2012
Holger Guillermo Garzón Castro	113	422,585
Holger Gabriel Garzón Díaz	-	422,585
Mario Enrique Garzón Díaz	-	422,585
Álvaro Amado Garzón Díaz	-	422,616
	<u>113</u>	<u>1,690,371</u>

**NOTA 14. OBLIGACIONES POR BENEFICIOS DEFINIDOS:**

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, las obligaciones por beneficios definidos consistían en:

	2013	2012
Jubilación patronal	190,055	77,088
Desahucio	52,763	21,297
	<u>242,818</u>	<u>98,385</u>

**Jubilación patronal**- De acuerdo con disposiciones del Código del Trabajo, los trabajadores que por veinte años o más hubiesen prestado sus servicios en forma continua 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.

**Bonificación por desahucio**- De acuerdo con disposiciones del Código del Trabajo, en los casos de terminación de la relación 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 del 2013 por un actuario independiente. El valor presente de las 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 proyectada.

Las presunciones principales usadas para propósitos de los cálculos actuariales son las siguientes:

	2013
Tasa de descuento	7%
Tasa esperada de incremento salarial	3%

NOTA 15. INSTRUMENTOS FINANCIEROS:

El detalle de los activos y pasivos financieros mantenidos por la Compañía es como sigue:

	2013	2012
<u>Activos financieros:</u>		
Costo amortizado:		
Efectivo y equivalentes al efectivo (Nota 4)	2,038,446	553,456
Cuentas por cobrar y otras cuentas por cobrar (Nota 5)	<u>2,218,701</u>	<u>2,093,058</u>
	<u>4,257,147</u>	<u>2,646,514</u>

Pasivos financieros:

	2013	2012
<u>Costo amortizado:</u>		
Cuentas por pagar y otras cuentas por pagar (Nota 11)	1,400,511	2,606,955
Cuentas por pagar y otras cuentas por pagar (Nota 13)	<u>279,271</u>	<u>1,690,371</u>
	<u>1,679,782</u>	<u>4,297,326</u>

NOTA 16. PATRIMONIO:

Capital social- El capital social autorizado consiste en 100,000 acciones de US\$ 1.00 valor nominal unitario, todos los cuales en conjunto representan el ciento por ciento del capital social de la compañía.

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.

Resultados acumulados- Un resumen de los resultados acumulados es como sigue:

	2013	2012
Ganancias acumuladas distribuibles	131,912	130,879
Resultados adopción NIIF	3,380,406	6,926,299
Resultados años anteriores	669,884	1,033
Ajuste salario digno periodo 2012	(1,371)	-
Ajuste por activos fijos efecto en NIIF	(78,905)	-
Ajuste por escisión del 2012	(9,862)	(3,545,893)
Efectos por fusión por absorción	2,791,947	-
Capitalización	(86,000)	-
Asignación, compensación de dividendos	(1,500,000)	-
	<u>5,298,011</u>	<u>3,512,318</u>

Resultados adopción NIIF- Incluye los valores resultantes de los ajustes originados en la adopción por primera vez de las NIIF. El saldo acreedor podrá ser utilizado para compensar pérdidas acumuladas. Este saldo no es disponible para el pago de dividendos y no podrá ser capitalizado. Los trabajadores no tendrán derecho a una participación sobre este saldo y podrá ser devuelta en el caso de liquidación de la Compañía.

**NOTA 17. HECHOS OCURRIDOS DESPUÉS DEL PERÍODO SOBRE EL QUE SE INFORMA**

Entre el 31 de diciembre del 2013 y la fecha de emisión de los estados financieros (Abril 17 del 2014), no se produjeron eventos que, en opinión de la Administración de la Compañía, pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.

**NOTA 18. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS**

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2013 han sido aprobados por la Administración en marzo 10 del 2104 y serán presentados a los Accionistas y la Junta de Directores para su aprobación.