

INTERNATIONAL BUISNESS COMPANY S.A. BUISNESCOMP Y SUBSIDIARIAS

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS

Al 31 de diciembre del 2012

Expresados en Dólares de E.U.A.

Notas	Pág
<hr/>	
Notas a los estados financieros	
1 Información general de la compañía	5
2 Bases de presentación	5
3 Políticas de contabilidad adoptadas	5
4 Administración de riesgos	11
5 Adopción NIIF para PYMES por primera vez	12
6 Efectivo	13
7 Cuentas por cobrar clientes	14
8 Otras cuentas por cobrar	14
9 Inventarios	14
10 Propiedades, equipos y muebles	14
11 Cuentas por pagar comerciales	16
12 Impuestos por pagar	16
13 Otras cuentas y gastos acumulados por pagar	11
14 Transacciones con partes relacionadas	19
15 Capital social	19
16 Aporte para futuro aumento de capital	19
17 Reservas	19
18 Costo de venta	19
19 Gasto administrativo	20
20 Compromiso	20
21 Eventos subsecuentes	20

INTERNATIONAL BUISNESS COMPANY S.A. BUISNESCOMP Y SUBSIDIARIAS

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS

Al 31 de diciembre del 2012

Expresados en Dólares de E.U.A.

1. Información general sobre el grupo

INTERNATIONAL BUISNESS COMPANY S.A. BUISNESCOMP fue constituida bajo las leyes de la República del Ecuador el 04 de noviembre de 2008, mediante Resolución No. SCI.MBV.08.2600 emitida el 10 de noviembre de 2008 por la Superintendencia de Compañía.

La Administración Tributaria le asigno el Registro Único de Contribuyente (RUC) No. 0992340800001. El grupo tiene su domicilio fiscal en Km. 23.5 Vía Perimetral de Transferencia de víveres de Montebello frente a las instalaciones de Automekano.

La Superintendencia de Compañías el asigno el expediente No. 132821, su actividad principal es el asesoramiento técnico en los campos de la industria.

Los estados financieros consolidados de INTERNATIONAL BUISNESS COMPANY S.A. BUISNESCOMP al 31 de diciembre de 2012 incluyen a el grupo y sus subsidiarias (juntas referidas como “El Grupo” e individualmente como “entidades del grupo”). Las actividades de las Entidades del Grupo son las siguientes:

<u>Nombre</u>	<u>RUC</u>	<u>Actividad</u>
CEVIDER S.A.	0992461020001	Inmobiliaria
KINTELS S.A.	0992106549001	Inmobiliaria
DRIGRUSI S.A.	0992201703001	Venta de Agua Purificada
Compañía de Tradición		
Tropical S.A. COTTSA	0992722215001	Venta de Bebidas no Alcohólicas
Fruit Juices & Te S.A.		
FRUITJUICES	0992695854001	Venta de Productos Alimenticios
Distribuidora Internacional de		
Alimentos S.A. DISTRINTER	0992593288001	Venta de hielo Purificado

Según la ley de Compañías, en la sección XII, en el Artículo 361 numeral 6, se establece que las Compañías se disuelven por pérdida del total de la reservas y de la mitad o más del capital. En el Artículo 374, se establece que cualquiera haya sido la causa de disolución, la Compañía que se encuentre en proceso de liquidación puede reactivarse, hasta antes de la cancelación de la inscripción de la compañía en el Registro Mercantil, siempre que se hubiere solucionado las causas que motivo su disolución y que el Superintendente de Compañías y Valores considere que no hay ninguna otra causa que justifique la liquidación.

Sin embargo, a la fecha de este informe, la administración de la Compañía no tiene razones para creer que exista una incertidumbre significativa que evite continuar con sus operaciones y cancelar sus pasivos cómo y cuándo estos vencen.

2. Bases de presentación de los estados financieros consolidados consolidados

a. **Declaración de cumplimiento.-** Los estados financieros consolidados adjuntos han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera para pequeñas y medianas empresas.

Estos estados financieros consolidados fueron autorizados para su emisión por la Junta General de Accionistas en sesión del 28 de febrero del 2013. Los estados financieros consolidados fueron restablecidos el 31 de marzo de 2016 para corregir un error en la acumulación de los estados financieros consolidados.

INTERNATIONAL BUISNESS COMPANY S.A. BUISNESCOMP Y SUBSIDIARIAS

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS

Al 31 de diciembre del 2012

Expresados en Dólares de E.U.A.

- b. Bases de medición.-** Los estados financieros consolidados han sido preparados sobre la base del costo histórico.
- c. Moneda funcional y de presentación.-** Los estados financieros consolidados adjuntos están presentados en dólares de los Estados Unidos de América, que es la moneda funcional de el grupo. A menos que se indique lo contrario, las cifras financieras incluidas en los estados financieros consolidados adjuntos están expresadas en dólares estadounidenses.
- d. Uso de estimados y juicios.-** La preparación de estados financieros consolidados de acuerdo con las NIIF para las PYME requiere que la administración de el grupo efectúe ciertas estimaciones, juicios y supuestos que afectan la aplicación de políticas de contabilidad y los montos reportados de activos, pasivos, ingresos y gastos informados. Los resultados reales pudieran diferir de tales estimaciones.

Las estimaciones y supuestos relevantes se revisan sobre una base continua. Las revisiones de las estimaciones contables son reconocidas en el período en que las estimaciones son revisadas y en cualquier período futuro afectado.

- e. Estados financieros consolidados comparativos.-** La preparación de estos estados financieros consolidados de acuerdo con las NIIF para las PYME requiere revelar información comparativa respecto del periodo comparable anterior para todos los importes presentados en los estados financieros consolidados del periodo corriente. Una entidad incluirá información comparativa para la información de tipo descriptivo y narrativo, cuando esto sea relevante para la comprensión de los estados financieros consolidados del periodo corriente.
- f. Corrección de un error.-** En los estados financieros consolidados autorizados para su emisión por la Junta General de Accionistas en sesión del 28 de febrero de 2013 se presentarán los saldos consolidados sin considerar los saldo de la matriz al cierre del año 2012 para efectuar los ajuste para consolidar.

El siguiente es un resumen de los ajustes efectuados a la situación financiera consolidada producto de la corrección de este error:

	Activos	Pasivos	Patrimonio
Saldos al 31 de diciembre de 2012	1.691.931,17	1.470.819,43	221.111,74
Efecto de corrección de error y eliminaciones	137.038,82	149.472,93	-12.443,11
Saldos al 31 de diciembre de 2012	<u>1.828.969,99</u>	<u>1.620.292,36</u>	<u>208.668,63</u>

El siguiente es un resumen de los ajustes efectuados a los resultados integrales consolidados producto de la corrección de este error:

	Ingresos	Costos	Gastos
Saldos al 31 de diciembre de 2012	1.789.067,78	1.543.282,64	884.955,30
Efecto de corrección de error y eliminaciones	-	-19.315,92	63.914,98
Saldos al 31 de diciembre de 2012	<u>1.789.067,78</u>	<u>1.523.966,72</u>	<u>948.870,28</u>

INTERNATIONAL BUISNESS COMPANY S.A. BUISNESCOMP Y SUBSIDIARIAS

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS

Al 31 de diciembre del 2012

Expresados en Dólares de E.U.A.

3. Políticas de contabilidad significativas

Las políticas de contabilidad mencionadas más adelante han sido aplicadas consistentemente a todos los períodos presentados en estos estados financieros consolidados y han sido aplicados consistentemente por las entidades del Grupo.

a. **Clasificación de saldos corrientes y no corrientes.-** Los saldos de activos y pasivos presentados en el estado de situación financiera se clasifican en función de su vencimiento, es decir, como corrientes aquellos con vencimiento igual o inferior a 12 meses, los que están dentro del ciclo normal de la operación de el grupo, y como no corrientes, los de vencimiento superior a dicho período.

b. **Bases de consolidación.-**

Subsidiarias.- son entidades contraladas por el Grupo. Los estados financieros de las subsidiarias son incluidos en los estados financieros consolidados desde la fecha en que comienza el control hasta la fecha de termino de éste. Las políticas contables de las subsidiarias han sido alineadas a las políticas adoptadas por el Grupo.

Transacciones eliminadas en la consolidación.- todos los saldos y transacciones significativas entre las Entidades del Grupo y cualquier ingreso, costo o gasto no realizado que surjan de esas transacciones, son eliminadas durante la preparación de los estados financieros consolidados. Las pérdidas no realizadas son eliminadas de la misma forma que las ganancias no realizadas, pero solo en la medida que no haya evidencia de deterioro.

c. **Instrumentos financieros básicos**

i. **Efectivo y equivalentes de efectivo.-** El efectivo y equivalentes de efectivo se componen de los saldos del efectivo disponible en caja y bancos, depósitos a plazo e inversiones de corto plazo adquiridas en valores altamente líquidos, sujetas a un riesgo poco significativo de cambios en su valor y con vencimientos originales de tres meses o menos.

ii. **Préstamos y partidas por cobrar.-** Los préstamos y partidas por cobrar son activos financieros con pagos fijos o determinables que no se cotizan en un mercado activo. Estos activos el Grupo inicialmente reconocen al valor razonable más cualquier costo de transacción directamente atribuible. Posterior al reconocimiento inicial, los préstamos y partidas por cobrar se valorizan al costo amortizado usando el método de interés efectivo, menos las pérdidas por deterioro.

El Grupo da de baja a los préstamos o partidas por cobrar cuando los derechos contractuales a los flujos de efectivos derivados del activo expiran, o cuando transfiere los derechos a recibir los flujos de efectivos contractuales del activo financiero en una transacción en la que se transfieren substancialmente todos los riesgos y beneficios relacionadas con la propiedad del activo financiero.

Los préstamos y partidas por cobrar se componen de las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar.

iii. **Pasivos financieros.-** Los pasivos financieros son reconocidos inicialmente en la fecha de la transacción en la que El Grupo se hace parte de las disposiciones contractuales del

INTERNATIONAL BUISNESS COMPANY S.A. BUISNESCOMP Y SUBSIDIARIAS

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS

Al 31 de diciembre del 2012

Expresados en Dólares de E.U.A.

instrumento, a su valor razonable más cualquier costo de transacción directamente atribuible. Posterior al reconocimiento inicial, los préstamos y partidas por cobrar se valorizan al costo amortizado usando el método de interés efectivo.

El grupo da de baja un pasivo financiero cuando sus obligaciones contractuales se cancelan o expiran.

Los pasivos financieros se componen de cuentas por pagar a proveedores, obligaciones financieras, gastos acumulados.

- d. **Inventarios.-** se valorizan al costo o al valor neto de realización, el que sea menor. El costo de los inventarios se determina por el método del costo promedio.

El valor neto de realización es el precio de venta estimado en el curso normal del negocio, menos los costos de terminación y los gastos estimados para completar la venta

- e. **Propiedades, planta y equipos**

- i. **Reconocimiento y medición.-** Las partidas de Propiedades, planta y equipos son valorizadas al costo menos depreciación acumulada y pérdidas por deterioro. Las Propiedades, planta y equipos se reconocen como activo si es probable que se deriven de ellos beneficios económicos futuros y su costo puede ser determinado de una manera fiable.

Las Propiedades, planta y equipos se presentan principalmente a su costo atribuido, que representa su valor razonable con base en avalúos practicados por peritos independientes para determinar el valor a asegurar; y, cuando fue impracticable realizar la comparación con avalúos relacionados, los activos se presentaron a su costo de adquisición. Las pérdidas por deterioro, si aplicaren, se reconocen a través de una rebaja adicional en su valor, a los componentes afectados.

El costo de activos construidos por la propia entidad incluye:

- el costo de materiales y mano de obra directa;
- cualquier otro costo directamente atribuible al proceso de hacer que el activo sea apto para trabajar para su uso previsto; y,
- cuando El Grupo tiene una obligación de retirar el activo o rehabilitar el lugar, una estimación de los costos de desmantelar y remover las partidas y de restaurar el lugar donde estén ubicado.

Mejoras y renovaciones mayores que incrementen la vida útil del activo o su capacidad productiva, son capitalizados sólo si es probable que se deriven de ellos beneficios económicos futuros para el grupo y su costo puede ser estimado de manera fiable. Los costos por reparaciones y mantenimientos de rutina en propiedad, planta y equipos son reconocidos en resultados cuando ocurren.

Cuando partes de una partida de Propiedades, planta y equipos poseen vidas útiles distintas, son registradas de forma separada como un componente integral del activo.

INTERNATIONAL BUISNESS COMPANY S.A. BUISNESCOMP Y SUBSIDIARIAS

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS

Al 31 de diciembre del 2012

Expresados en Dólares de E.U.A.

Las ganancias y pérdidas de la venta de un componente de Propiedades, planta y equipos son determinadas comparando los precios de venta con sus valores en libros, y son reconocidas en el estado de resultados cuando se realizan o se conocen.

- ii. **Depreciación.-** La depreciación de Propiedades, planta y equipos se calcula sobre el monto depreciable, que corresponde al costo de un activo, u otro monto que se sustituye por el costo, menos su valor residual.

La depreciación es reconocida en resultados con base en el método de línea recta, considerando la vida útil establecida para cada componente de las Propiedades, planta y equipos, en función de un análisis técnico efectuado por un perito independiente.

Las vidas útiles estimadas para los períodos, actual y comparativos son las siguientes:

Edificios	Entre 20 y 25 años
Maquinarias y equipos	Entre 10 y 20 años
Equipos de computación	Entre 1 y 3 años
Muebles y enseres	Entre 5 y 10 años
Vehiculos	<u>Entre 5 y 10 años</u>

Los métodos de depreciación, vidas útiles y valores residuales son revisados en cada ejercicio y se ajustan si es necesario.

f. Deterioro

- i. **Activos financieros.-** Los activos financieros son evaluados por el grupo en cada fecha de presentación de los estados financieros consolidados, para determinar si existe evidencia objetiva de deterioro. Se considera que existe esa evidencia objetiva cuando ha ocurrido un evento de pérdida después del reconocimiento inicial del activo, con efectos negativos en los flujos de efectivo futuros del activo que pueden estimarse de manera fiable.

La evidencia objetiva de que un activo financiero está deteriorado puede incluir el incumplimiento de pago por parte de un deudor, la reestructuración de un valor adeudado a El grupo en términos que ésta no tiene otra alternativa que aceptar la reestructuración, indicadores que el deudor o emisor entrará en bancarrota, o la desaparición de un mercado activo para una inversión.

El grupo considera la evidencia de deterioro de las partidas por cobrar a nivel específico. La evaluación se realiza sobre la base de una revisión objetiva de todas las cantidades pendientes de cobro al final de cada período y representa la mejor estimación de la gerencia sobre las pérdidas en que podrían incurrirse por este concepto.

Una pérdida por deterioro relacionada con un activo financiero que se valora al costo amortizado se calcula como la diferencia entre el valor en libros del activo y el valor presente de los flujos de efectivo futuros estimados, descontados a la tasa de interés efectiva. Las pérdidas se reconocen en resultados y se reflejan en una cuenta de provisión contra las cuentas incobrables. El interés sobre el activo deteriorado continúa reconociéndose a través del reverso del descuento. Cuando un hecho posterior causa que

INTERNATIONAL BUISNESS COMPANY S.A. BUISNESCOMP Y SUBSIDIARIAS

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS

Al 31 de diciembre del 2012

Expresados en Dólares de E.U.A.

el monto de la pérdida por deterioro disminuya, esta disminución se reconoce en resultados.

Las pérdidas por deterioro pueden ser revertidas únicamente si el reverso está objetivamente relacionado con un evento ocurrido después de que la pérdida por deterioro fue reconocida.

- ii. **Activos no financieros.**- El valor en libros de los activos no financieros de El grupo, diferentes a inventarios, es revisado en la fecha del estado de situación financiera para determinar si existe algún indicio de deterioro. Si existen tales indicios, entonces se estima el valor recuperable del activo.

El valor recuperable de un activo o unidad generadora de efectivo es el valor mayor entre su valor en uso y su valor razonable menos los gastos de venta. Para determinar el valor en uso, se descuentan los flujos de efectivo futuros estimados a su valor presente usando una tasa de descuento antes de impuesto que refleja las valoraciones actuales del mercado sobre el valor del dinero en el tiempo y los riesgos específicos que puede tener el activo. Para propósitos de evaluación del deterioro, los activos son agrupados juntos en un pequeño grupo de activos llamados “unidad generadora de efectivo” que generan flujos de entrada de efectivo provenientes del uso continuo, los que son independientes de los flujos de entrada de efectivo de otros activos o grupos de activos.

Una pérdida por deterioro es reconocida si el monto en libros de un activo o su unidad generadora de efectivo sobrepasa su valor recuperable. Las pérdidas por deterioro son reconocidas en el estado de resultados integrales.

Las pérdidas por deterioro reconocidas en períodos anteriores se revisan en la fecha de cada estado de situación financiera para determinar si las mismas se han reducido. Las pérdidas por deterioro se revierten si existe un cambio en los estimados utilizados para determinar el valor razonable. Cuando se revierte una pérdida por deterioro, el valor en libros del activo no puede exceder al valor que habría sido determinado, neto de depreciación y amortizaciones, si no se hubiese reconocido una pérdida por deterioro.

g. Beneficios a empleados

- i. **Beneficios por jubilación patronal.**- La obligación neta de El grupo con respecto a planes de jubilación patronal está definida por el Código del Trabajo de la República del Ecuador que establece la obligación por parte de los empleadores de conceder jubilación patronal a todos aquellos empleados que hayan cumplido un tiempo mínimo de servicio de 25 años en una misma compañía; el que califica como un plan de beneficios definidos sin asignación de fondos separados.

El grupo determina la obligación neta relacionada con el beneficio por jubilación patronal e indemnizaciones por desahucio calculando por separado para cada beneficiario, el monto del beneficio futuro que los empleados han adquirido a cambio de sus servicios durante el período actual y períodos previos; ese beneficio se descuenta para determinar su valor presente. El cálculo es realizado anualmente por un actuario calificado usando el método de crédito unitario proyectado. El grupo reconoce en resultados la totalidad de las ganancias o pérdidas actuariales que surgen de estos planes.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS

Al 31 de diciembre del 2012

Expresados en Dólares de E.U.A.

El grupo mantiene como política reconocer esta provisión cuando los empleados hayan cumplido más de 10 de años de servicios, para que el gasto sea deducible de acuerdo a disposiciones tributarias.

- ii. **Terminación laboral.-** Además dicho Código del Trabajo establece que cuando la relación laboral termine, el empleador deberá pagar una indemnización por desahucio equivalente al 25% de la última remuneración mensual multiplicada por el número de años de servicios. El cálculo es realizado anualmente por un actuario calificado usando el método del costo de crédito unitario proyectado. Cualquier ganancia o pérdida actuarial es reconocida de inmediato en resultados.

Otras indemnizaciones por terminación o cese laboral son reconocidas como gasto cuando El grupo se ha comprometido, sin posibilidad realista de dar marcha atrás, a un plan formal detallado para dar por terminada la relación contractual con los empleados.

- iii. **Beneficios a corto plazo.-** Las obligaciones por beneficios a corto plazo de los trabajadores son medidas sobre una base no descontada (esto es, valor nominal derivado de la aplicación de leyes laborales ecuatorianas vigentes) y son contabilizadas como gastos a medida que el servicio relacionado se provee.

Se reconoce un pasivo si el grupo posee una obligación legal o implícita actual de pagar este monto como resultado de un servicio entregado por el empleado en el pasado y la obligación puede ser estimada con fiabilidad. Las principales acumulaciones reconocidas por este concepto corresponden a la decimotercera remuneración, decimocuarta remuneración, fondos de reserva, y vacaciones.

- iv. **Participación de trabajadores en las utilidades.-** El grupo reconoce con cargo a los resultados del ejercicio en que se devenga, el 15% de participación de los trabajadores en las utilidades, de conformidad con lo establecido en el Código de Trabajo.

h. Provisiones y contingencias

Las obligaciones o pérdidas asociadas con provisiones y contingencias, originadas en reclamos, litigios, multas o penalidades en general, se reconocen como pasivo en el estado de situación financiera cuando existe una obligación legal o implícita resultante de eventos pasados, es probable que será necesario un desembolso para cancelar la obligación y el monto puede ser razonablemente estimado. El importe reconocido como provisión corresponde a la mejor estimación, a la fecha del estado de situación financiera, del desembolso necesario para cancelar la obligación presente, tomando en consideración los riesgos e incertidumbres que rodean a la mayoría de los sucesos y circunstancias concurrentes a la valoración de éstas.

Cuando no es probable que un flujo de salida de beneficios económicos sea requerido, o el monto no puede ser estimado de manera fiable, la obligación es revelada como un pasivo contingente. Obligaciones razonablemente posibles, cuya existencia será confirmada por la ocurrencia o no ocurrencia de uno o más eventos futuros son también reveladas como pasivos contingentes a menos que la probabilidad de un flujo de salida de beneficios económicos sea remota. Los compromisos significativos son revelados en las notas de los estados financieros consolidados. No se reconocen ingresos, ganancias o activos contingentes.

INTERNATIONAL BUISNESS COMPANY S.A. BUISNESCOMP Y SUBSIDIARIAS

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS

Al 31 de diciembre del 2012

Expresados en Dólares de E.U.A.

i. Reconocimiento de ingresos ordinarios y gastos

Los ingresos provenientes de la venta de productos en el curso de las actividades ordinarias son reconocidos al valor razonable de la contrapartida recibida o por recibir, neta de devoluciones, descuentos, bonificaciones o rebajas comerciales y del impuesto al valor agregado. Los ingresos son reconocidos cuando existe evidencia persuasiva que el riesgo y los beneficios significativos de propiedad han sido transferidos al comprador, y no subsisten incertidumbres significativas relativas a la recuperación de la consideración adeudada, de los costos asociados o por la posible devolución de los bienes negociados.

El ingreso por servicios es reconocido cuando el servicio ha sido entregado y no subsisten incertidumbres relacionadas con la recuperación de la consideración adeudada o los costos asociados.

Los gastos son reconocidos con base en lo causado o cuando son incurridos. Se reconoce inmediatamente un gasto cuando el desembolso efectuado no produce beneficios económicos futuros o cuando tales beneficios económicos futuros, no cumplen o dejan de cumplir las condiciones para su reconocimiento como activos en el estado de situación financiera. Se reconoce también un gasto en el estado de resultados integrales en aquellos casos en que se incurre en un pasivo.

j. Impuesto a la renta

El gasto por impuesto a la renta está compuesto por el impuesto corriente y el impuesto diferido. El impuesto a la renta corriente y diferido son reconocidos en resultados excepto que se relacione a partidas reconocidas en otros resultados integrales o directamente en patrimonio, en cuyo caso el monto de impuesto relacionado es reconocido en otros resultados integrales o en el patrimonio, respectivamente.

4. Efectivo

Al 31 de diciembre de 2012, el efectivo comprende depósitos en cuenta corriente en bancos nacionales de libre disponibilidad sin restricción alguna.

5. Cuentas por cobrar comerciales

Un detalle comparativo de esta cuenta, es el siguiente:

Diciembre 31,	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Clientes	96.817,44	211.555,74
Estimación por deterioro	<u>(10.854,89)</u>	<u>(12.546,52)</u>
	<u>85.962,55</u>	<u>199.009,22</u>

La estimación por deterioro disminuyo por disminución en las cuentas por cobrar en las ventas a créditos vigentes al cierre del año.

INTERNATIONAL BUISNESS COMPANY S.A. BUISNESCOMP Y SUBSIDIARIAS

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS

Al 31 de diciembre del 2012

Expresados en Dólares de E.U.A.

6. Inventarios

Un resumen comparativo de esta cuenta, es el siguiente:

Diciembre 31,	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Materia prima	39.598,27	243.032,40
Producto terminado	-	35.897,32
	<u>39.598,27</u>	<u>278.929,72</u>

7. Propiedades, equipos muebles

El movimiento comparativo de esta cuenta, es el siguiente:

	<u>Terrenos</u>	<u>Edificio</u>	<u>Maquinarias y equipos</u>	<u>Vehículos</u>	<u>Equipo de computación</u>	<u>Muebles y otros</u>	<u>Total</u>
Costo o costo atribuido:							
Enero 1 de 2011	139.380,38	514.332,76	463.170,38	1.152.039,42	23.231,00	75.040,15	2.367.194,09
Adiciones	150.000,00	(14.533,08)					135.466,92
Diciembre 31 de 2011	289.380,38	499.799,68	463.170,38	1.152.039,42	23.231,00	75.040,15	2.502.661,01
Adiciones		130.165,37					130.165,37
Retiros y bajas			(44.006,29)	(150.488,40)	(22.230,71)	(28.913,09)	(245.638,49)
Diciembre 31 de 2012	<u>289.380,38</u>	<u>629.965,05</u>	<u>419.164,09</u>	<u>1.001.551,02</u>	<u>1.000,29</u>	<u>46.127,06</u>	<u>2.387.187,89</u>
Depreciación acumulado:							
Enero 1 de 2011		(163.786,31)	(115.792,60)	(345.611,82)	-	(15.008,04)	(640.198,77)
Gasto de depreciación		(25.716,64)	(46.317,04)	(230.407,88)	(7.666,23)	(7.504,02)	(317.611,81)
Diciembre 31 de 2011	0,00	(189.502,95)	(162.109,64)	(576.019,70)	(7.666,23)	(22.512,06)	(957.810,58)
Retiros y bajas			44.006,29	194.768,60	22.230,71	28.913,09	289.918,69
Gasto de depreciación	0,00	(24.989,98)	(46.317,04)	(43.725,18)	(7.666,23)	(7.504,02)	(130.202,45)
Diciembre 31 de 2012	<u>0,00</u>	<u>(214.492,93)</u>	<u>(164.420,39)</u>	<u>(424.976,28)</u>	<u>6.898,25</u>	<u>(1.102,98)</u>	<u>(798.094,33)</u>
Valor en libros neto:							
Enero 1 de 2011	<u>139.380,38</u>	<u>350.546,45</u>	<u>347.377,78</u>	<u>806.427,60</u>	<u>23.231,00</u>	<u>60.032,11</u>	<u>1.726.995,32</u>
Diciembre 31 de 2011	<u>289.380,38</u>	<u>310.296,73</u>	<u>301.060,74</u>	<u>576.019,72</u>	<u>15.564,77</u>	<u>52.528,10</u>	<u>1.544.850,44</u>
Diciembre 31 de 2012	<u>289.380,38</u>	<u>415.472,12</u>	<u>254.743,70</u>	<u>576.574,74</u>	<u>7.898,54</u>	<u>45.024,08</u>	<u>1.589.093,56</u>

8. Deudas bancarias

Las deudas bancarias incluyen sobregiros bancarios contratados en bancos locales

9. Cuentas por pagar comerciales

Al 31 de diciembre del 2012, los proveedores de bienes y servicios corresponden principalmente a la compra de insumos, implementos y materiales, necesarios para el giro del negocio, no incluye compañías relacionadas, mantienen vencimiento corriente y no genera intereses.

INTERNATIONAL BUISNESS COMPANY S.A. BUISNESCOMP Y SUBSIDIARIAS

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS

Al 31 de diciembre del 2012

Expresados en Dólares de E.U.A.

10. Impuestos corrientes

10.1 Situación tributaria.- El grupo no ha sido fiscalizada desde su constitución. De acuerdo con disposiciones legales, la autoridad tributaria tiene la facultad de revisar las declaraciones del impuesto a la renta de El grupo, dentro del plazo de tres años posteriores contados a partir de la presentación de la declaración del impuesto a la renta, siempre y cuando haya cumplido oportunamente con las obligaciones tributarias.

10.2 Crédito tributario.- Un resumen comparativo de esta cuenta es el siguiente:

Diciembre 31,	<u>2012</u>	<u>2011</u>
IVA	35.256,17	16.335,30
Retenciones de clientes	11.814,13	11.188,36
Anticipo de impuesto a la renta	<u>4.001,62</u>	<u>-</u>
	<u>51.071,92</u>	<u>27.523,66</u>

El crédito tributario por IVA que se origina por la adquisición de bienes y servicios, se recupera o compensa mensualmente con el IVA por pagar generado en ventas.

El crédito tributario por Impuesto a la Renta, que se origina por los ingresos se compensan o recuperan al final del ejercicio cuando se liquide el impuesto a la renta.

10.3 Impuestos por pagar.- Un resumen comparativo de esta cuenta es el siguiente:

Diciembre 31,	<u>2012</u>	<u>2011</u>
IVA por pagar	19.494,97	7.146,85
Retenciones por pagar	1.295,90	0,00
Impuesto a la renta (Nota 10.4)	<u>23.131,87</u>	<u>15.282,09</u>
	<u>43.922,74</u>	<u>22.428,94</u>

10.4 Impuesto a la renta

Tasa de impuesto a la renta.- La tasa corporativa de impuesto a la renta ecuatoriana es el 23% (24% en 2011). Dicha tasa se reduce al 13% (14% en 2011) si las utilidades se reinvierten en el grupo a través de aumentos en el capital acciones y se destinan a la adquisición de maquinarias o equipos nuevos o bienes relacionados con investigación y tecnología que mejoren la productividad.

Anticipo del impuesto a la renta.- A partir del ejercicio fiscal 2010 entró en vigencia la norma que exige el pago de un anticipo mínimo de impuesto a la renta, cuyo valor es calculado en función de las cifras del año anterior tomando como base los siguientes rubros: 0,4% del total de activos, 0,2% del total del patrimonio, 0,4% de los ingresos gravables; y, 0,2% de los costos y gastos deducibles.

En caso que el impuesto a la renta corriente sea menor que el monto del anticipo mínimo, este último se convertirá en impuesto a la renta definitivo, a menos que el contribuyente solicite a la Administración Tributaria su devolución, lo cual podría ser aplicable, en

INTERNATIONAL BUISNESS COMPANY S.A. BUISNESCOMP Y SUBSIDIARIAS

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS

Al 31 de diciembre del 2012

Expresados en Dólares de E.U.A.

limitadas circunstancias descritas en la norma vigente.

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Anticipo de impuesto a la renta determinado	23.131,87	15.282,09
Retenciones de clientes y anticipo pagado	-36.228,04	-
Impuesto (a favor) por pagar	<u>-13.096,17</u>	<u>15.282,09</u>

10.5 Reformas tributarias

El 10 de diciembre del 2012 mediante R.O. No.847, se publicó la Ley Organica de los Ingresos para el Gastos Social, mediante el cual se reformo la Ley Organica de Régimen Tributaria Interna, el cual entre los principales aspectos incluye:

- Para la determinación del anticipo del impuesto a la renta, únicamente las organizaciones del sector financiero popular y solidario sujetas al control de la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria y asociaciones mutualistas de ahorro y crédito para la vivienda, no considerarán en el cálculo del anticipo los activos monetarios.
- Los pagos por Impuesto a la Salida de Divisas (ISD), susceptibles de ser considerados como crédito tributario para el pago del impuesto a la renta que no hayan sido utilizados en el ejercicio fiscal en que se generaron o respecto de los cuatro ejercicios fiscales posteriores, podrán ser objeto de devolución por parte de la Administración Tributaria.
- Se grava con la tarifa del 0,084% a los activos en el exterior, como son la tenencia a cualquier títulos de fondos disponibles en entidades domiciliadas fuera del territorio nacional, sea de manera directa o a través de subsidiarias filiales u oficinas en el exterior del sujeto pasivo; y, las inversiones en el exterior de entidades reguladas por el Consejo Nacional de Valores. Cuando la captación de fondos o las inversiones que se mantengan o realicen a través de subsidiarias ubicadas en paraísos fiscales o regímenes fiscales de menor imposición o a través de afiliadas u oficinas en el exterior, la tarifa será del 0,35%.

El 29 de diciembre del 2010 mediante R.O. No.351, se publicó el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones, el cual entre los principales aspectos incluye:

- La determinación del denominado salario digno mensual: A partir del 2011 deberá ser compensado por aquellos empleadores que no hubieren pagado a todo sus trabajadores un monto igual o superior al salario digno mensual; para el pago de dicha compensación el empleador deberá destinar un porcentaje equivalente de hasta el 100% de las utilidades del ejercicio, de ser necesario.
- Exoneración del pago del impuesto: Para el desarrollo de inversiones nuevas y productivas y para aquellas sociedades que se constituyen a partir de la vigencia del Código de Producción, las cuales gozarán de una exoneración del pago del Impuesto a la renta durante cinco años.

INTERNATIONAL BUISNESS COMPANY S.A. BUISNESCOMP Y SUBSIDIARIAS

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS

Al 31 de diciembre del 2012

Expresados en Dólares de E.U.A.

- Reducción de tarifa del impuesto a la renta para sociedad, la cual se aplicará de manera progresiva a partir del 2011, año en el cual será la tasa del 24%, hasta llegar en el 2013 al 22%.

11. Otras cuentas por pagar y gastos acumulados

Un resumen comparativo de esta cuenta, es el siguiente:

Diciembre 31,		<u>2012</u>	<u>2011</u>
Beneficios a empleados	(Nota 3.g)	11.510,72	18.545,80
Otras cuentas por pagar		<u>120.780,85</u>	<u>294.758,97</u>
		<u>132.291,57</u>	<u>313.304,77</u>

El movimiento comparativo de los beneficios a empleados es el siguiente:

	<u>Beneficios sociales</u>	<u>Participación de utilidades</u>	<u>Total</u>
Enero 1 de 2012	8.673,21	9.872,59	18.545,80
Gasto del año	16.235,20	-	16.235,20
Pagos	<u>(13.397,69)</u>	<u>(9.872,59)</u>	<u>(23.270,28)</u>
Diciembre 31 de 2012	<u>11.510,72</u>	<u>-</u>	<u>11.510,72</u>

12. Patrimonio

Al 31 de diciembre del 2012, el capital social estaba constituido por 800 acciones ordinarias y nominativas con un valor nominal de un dólar cada una, totalmente pagadas.

Adopción por primera vez de las NIIF.- Como se indica en la nota 2, estos son los primeros estados financieros consolidados de El grupo preparados bajo Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) para PYMES. En la preparación del estado de situación financiera de apertura bajo NIIF, el grupo ha ajustado los montos reportados previamente en los estados financieros consolidados preparados bajo las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC).

La Superintendencia de Compañías del Ecuador, mediante Resolución SC.ICI.CPAIFRS.G.11.007 del 9 de septiembre del 2011, determinó que los ajustes provenientes de la adopción por primera vez de las "NIIF", se deben registrar en el Patrimonio en una subcuenta denominada "Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF", separada del resto de los resultados acumulados, y su saldo acreedor sólo podrá ser capitalizado en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubieren; utilizado en absorber pérdidas; o devuelto en el caso de liquidación de El grupo.

Futuro aumento de capital.- Con la autorización de la Junta de Accionistas para el cierre del año 2012, se resolvió un futuro aumento de capital en efectivo en función de la liquidez disponible con que cuenta la Compañía.

INTERNATIONAL BUISNESS COMPANY S.A. BUISNESCOMP Y SUBSIDIARIAS

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS

Al 31 de diciembre del 2012

Expresados en Dólares de E.U.A.

Reserva legal.- La Ley requiere que se transfiera a la reserva legal por lo menos el 5% de la utilidad neta anual, hasta que la reserva llegue por lo menos al 50% del capital social. Dicha reserva no puede distribuirse como dividendo en efectivo, excepto en caso de liquidación de la Compañía, pero puede utilizarse para cubrir pérdidas de operaciones o para capitalizarse.

13. Costos y gastos por naturaleza

Al 31 de diciembre del 2012, el detalle de esta cuenta es el siguiente:

	<u>Costos</u>	<u>Gastos</u>	<u>Total</u>
Cambios en materias primas y productos terminados	1.282.708,83	-	1.282.708,83
Sueldos y Salarios	103.278,66	129.867,43	233.146,09
Aportes al IESS	-	15.779,39	15.779,39
Beneficios Sociales	17.508,39	16.235,20	33.743,59
Honorarios	-	9.639,54	9.639,54
Mantenimiento y reparaciones	84.785,63	189.007,03	273.792,66
Arrendamiento	-	17.500,00	17.500,00
Suministros y materiales	19.978,50	20.547,05	40.525,55
Promocion y publicidad	-	24.110,83	24.110,83
Combustibles y lubricantes	-	101.206,97	101.206,97
Transporte	-	58.877,56	58.877,56
Gastos de gestion	-	19.996,25	19.996,25
Servicios basicos	-	166.221,22	166.221,22
Impuestos contribuciones y otros	-	253,22	253,22
Depreciaciones	15.706,71	114.495,74	130.202,45
Deterioro	-	18.000,00	18.000,00
Materiales	-	17.481,71	17.481,71
Otros gastos	-	29.651,14	29.651,14
	<u>1.523.966,72</u>	<u>948.870,28</u>	<u>2.472.837,00</u>

14. Eventos subsecuentes

Entorno económico.- A la fecha de la emisión del informe de auditoría se mantiene la desaceleración del ritmo de la economía, estimándose en 3,5% el crecimiento del PIB frente al 5% de año anteriores 2013, el crecimiento del PIB se contrae en 1,5%. La inflación anual se mantuvo controlada en valores inferiores al 3,3%. El desempleo se ha mantenido constante por debajo del 10% de la población económicamente activa. Aunque con un ambiente un poco favorable, la inversión extranjera continua siendo a la baja.

Considerando que a finales del ejercicio 2015 el precio del petróleo ecuatoriano descendió a US\$ 29 frente al promedio de US\$40 por barril durante el año 2014, y se prevee que el precio para el primer semestre del 2016 sea menor y la producción caiga de 600 a 530 mil barriles. Las políticas del Gobierno sobre la limitación de importaciones de bienes terminados se mantienen vigente, con el incremento de aranceles o salvaguardas en aproximadamente un 100% en más de 200 productos.

INTERNATIONAL BUISNESS COMPANY S.A. BUISNESCOMP Y SUBSIDIARIAS

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS

Al 31 de diciembre del 2012

Expresados en Dólares de E.U.A.

El Gobierno ecuatoriano está enfocado en dinamizar el sector industrial, fomentar la producción e impulsar la calidad de los productos nacionales y la sustitución de importaciones. El reto propuesto por el Gobierno a futuro es avanzar en el cambio de la matriz productiva. Sin embargo, se espera que las inminentes restricciones en el gasto fiscal originadas en la disminución de los recursos provenientes del petróleo no reviertan las tendencias.

Reformas tributarias

A la fecha de la emisión de este informe de auditoría, las principales reformas son:

- Eliminación definitiva de los créditos incobrables con cargo al valor del deterioro acumulado y, la parte no cubierta, con cargo a los resultados del ejercicio, siempre que se haya cumplido las siguientes condiciones: haber constada como tales, durante dos años o mas en la contabilidad; haber transcurrido mas de tres años desde la fecha de vencimiento; haber prescrito la opción de cobro; y, haberse declarado a la compañía en quiebra, insolvente o cancelada;
- La depreciación de los activos revaluados es gasto no deducible;
- La sumatoria de las regalías, servicios técnicos, administrativos, de consultoría y similares, pagados por sociedades residentes o por establecimientos en Ecuador a sus partes relacionadas, no podrán ser superiores al 20% de la base imponible del impuesto a la renta más el valor de dichos gastos, siempre y cuando dichos gastos corresponden a la actividad generadora realizada en el país;
- Para efectos tributarios se permite el reconocimiento de activos y pasivos por impuesto diferidos, unicamente en los casos y condiciones que se establezcan en el reglamento. En caso de divergencia entre las normas tributarias y las normas contables y financieras, prevaleceran las tributarias;
- Se regula la retención y pago de utilidades, dividendos y beneficios a personas naturales y jurídicas, domiciliados local, exterior y paraísos fiscales; y,
- La tarifa de impuesto a la renta *se determinará por la composición societaria correspondiente a paraísos fiscales o regímenes de menor imposición* que la sociedad tenga durante el periodo fiscal. Para establecer dicha composición se la deberá considerar al 31 de diciembre de cada año.



Norberto Mosquera Chávez
Gerente General



Katuska Encarnación
Contador