



PHAROS

PHAROSAUDITORES EXTERNOS CÍA. LTDA.

FIBRATORE ECUADOR S.A.

**ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS
31 DE DICIEMBRE DEL 2014**

CONTENIDO

- Informe de los Auditores Independientes
- Estado de Situación Financiera
- Estado de Resultados Integral
- Estado de Evolución del Patrimonio de los accionistas
- Estado de Flujo de Efectivo
- Notas a los Estados Financieros

34

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A la Junta General de Accionistas de la compañía FIBRATORE ECUADOR S.A.

Informe sobre los estados financieros

1. Hemos efectuado una auditoría al estado de situación adjunto de FIBRATORE ECUADOR S.A., al 31 de diciembre del 2014, y a los correspondientes estados de resultados, de patrimonio de los accionistas y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, además de 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 por la preparación y presentación razonable de los estados financieros de acuerdo con normas Internacionales de contabilidad NIIF's. Esta responsabilidad incluye el diseño, la implementación y el mantenimiento de controles internos que son relevantes para la preparación razonable de estados financieros, asegurando que no estén afectados por distorsiones significativas, sean éstas causadas por fraude o error, mediante la selección y aplicación de políticas contables apropiadas y elaboración de estimaciones contables razonables de acuerdo con las circunstancias.

Responsabilidad del Auditor

3. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre los estados financieros señalados en el numeral 1., en base a la auditoría que practicamos. La auditoría se efectuó de acuerdo con normas internacionales de auditoría y aseguramiento. Estas normas requieren que se cumpla con requerimientos éticos y se planifique y realice la auditoría para obtener certeza razonable de que los estados financieros no están afectados por distorsiones significativas. Una auditoría comprende la aplicación de procedimientos destinados a la obtención de evidencia de auditoría sobre los saldos y revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor e incluyen la evaluación del riesgo de distorsiones significativas en los estados financieros por fraude o error. Al efectuar esta evaluación de riesgo, el auditor toma en consideración los controles internos relevantes aplicados por la Empresa en la preparación y presentación razonable de sus estados financieros, a fin de diseñar los procedimientos de auditoría adecuados a las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía. Una auditoría comprende también el análisis en cuanto a lo apropiado de los principios de contabilidad utilizados y a la razonabilidad de las estimaciones contables hechas por la Administración, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y apropiada para nuestra opinión.

JH

Opinión

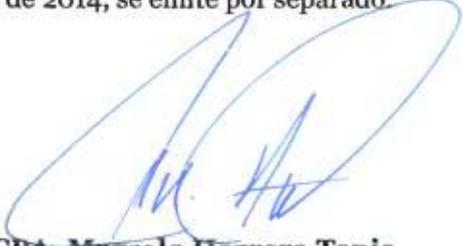
4. En nuestra opinión, los estados financieros presentan razonablemente, en todos sus aspectos significativos, la situación financiera de la compañía FIBRATORE ECUADOR S.A., al 31 de diciembre del 2014 y los resultados de sus operaciones, los cambios en su patrimonio y sus flujos de efectivo, por el año terminado en esa fecha, de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera.

Informes requeridos por otras regulaciones

5. Nuestra opinión sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de la Compañía, por el ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2014, se emite por separado.

Atentamente,

PHAROS AUDITORES EXTERNOS
Pharos Auditores Externos Cia. Ltda.
Registro Superintendencia de Compañías
R.N.A.E. No. 703



CPA. Marcelo Herrera Tapia
Socio Responsable

Quito D. M., 15 de marzo del 2015

44

FIBRATORE ECUADOR S.A.

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2013

(Expresado en dólares americanos)

	NOTAS	<u>DIC. 2014</u>	<u>DIC. 2013</u>
ACTIVO			
Efectivo y Equivalentes del Efectivo	5	267.644	115.952
Cuentas y Documentos por Cobrar, no relacionados	6	537.495	389.568
Inventarios	7	1.051.150	945.540
Activos por Impuestos Corrientes	8	340.502	180.351
Anticipos a proveedores	9	149.174	0
Otros activos corrientes	10	118.776	0
Total activo corriente		<u>2.464.740</u>	<u>1.631.410</u>
Propiedad Planta y Equipo	11	3.536.376	863.268
Total activo no corriente		<u>3.536.376</u>	<u>863.268</u>
Total Activo		<u>6.001.116</u>	<u>2.494.678</u>

54

FIBRATORE ECUADOR S.A.

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2013

(Expresado en dólares americanos)

	NOTAS	DIC. 2014	DIC. 2013
PASIVO			
Cuentas y documentos por pagar, no relacionados	12	1.390.633	1.413.094
Obligaciones con la Administración Tributaria	13	30.727	8.245
Obligaciones con el IESS	14	1.856	4.711
Obligaciones con el personal	15	102.694	19.515
Anticipos de clientes		4.070	0
Obligaciones con Intituciones financieras, corto plazo		9.929	0
Total Pasivo a corto plazo		1.539.908	1.445.566
Pasivos por impuestos diferidos	16	217.193	0
Obligaciones con Instituciones financieras, largo plazo	17	1.750.000	0
Total Pasivo a largo plazo		1.967.193	0
Total Pasivo		3.507.101	1.445.566
PATRIMONIO			
Capital Social		500.000	800
Reserva legal		43.821	0
Aportes futuras capitalizaciones		452.430	937.479
Otros Resultados Integrales		1.141.333	0
Utilidad Ejercicio Anterior		110.833	39.164
Resultado del Ejercicio		245.599	71.669
Total Patrimonio	18	2.494.015	1.049.113
Total Pasivo y Patrimonio		6.001.116	2.494.678

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los Estados Financieros


Ing. Patricio Vega
GERENTE GENERAL

 **FIBRATORE**
ECUADOR S.A.


Lic. Patricio Orbe
CONTADOR GENERAL

FIBRATORE ECUADOR S.A.

ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2013

(Expresado en dólares americanos)

	<u>DIC.2014</u>	<u>DIC.2013</u>
INGRESOS		
Ingresos Operacionales		
Ventas y Exportaciones	4.561.134	2.979.378
Total Ingresos Operacionales	4.561.134	2.979.378
COSTOS		
Costos de Productos Vendidos	3.454.605	2.405.026
Total Costos	3.454.605	2.405.026
UTILIDAD BRUTA EN VENTAS	1.106.529	574.352
GASTOS		
Gastos Administrativos	400.677	289.485
Gastos Ventas	175.147	176.768
Gastos Financieros	92.495	0
Total gastos Generales	668.320	466.254
Resultados del ejercicio	438.209	108.099
15% Participación Trabajadores	65.731	16.215
Impuesto a la Renta	83.058	20.214
UTILIDAD NETA	289.420	71.669
Reserva legal	43.821	0
UTILIDAD A DISPOSICIÓN ACCIONISTAS	245.599	71.669
Otros resultados integrales	1.141.333	0

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros


Ing. Patricio Vega
GERENTE GENERAL

 **FIBRATORE**
ECUADOR S.A.


Lic. Patricio Orbe
CONTADOR GENERAL

JH

FIBRATORE ECUADOR S.A.

ESTADO DE EVOLUCIÓN DEL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2013
(Expresado en dólares americanos)

	Capital Social	Reserva Legal	Aportes futura capitalización	Otros Resultados Integrales	Resultados Acumulados Ejercicios	Resultados Ejercicio	Total
Saldo al 31 de diciembre de 2012	800	0	0	0	0	39.164	39.964
Transferencia a resultados acumulados					39.164	(39.164)	
Aportes futuras capitalizaciones			937.479				937.479
Ajuste por aplicación de NIIFs 2013							0
Utilidad del Ejercicio 2013						71.669	71.669
Saldo al 31 de diciembre del 2013	800	0	937.479	0	39.164	71.669	1.049.112
Transferencia a resultados acumulados					71.669	(71.669)	0
Incremento de capital	499.200		(480.049)				14.151
Aportes futuras capitalizaciones							0
Superávit valuación de activos fijos				1.141.333			1.141.333
Utilidad del Ejercicio 2014						438.209	438.209
Participación trabajadores 2014						(65.731)	(65.731)
Impuesto a la renta 2014						(83.058)	(83.058)
Constitución reserva legal 2014		43.821				(43.821)	0
Saldo al 31 de diciembre del 2014	500.000	43.821	452.430	1.141.333	110.833	245.599	2.494.016

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los Estados Financieros


Ing. Patricia Viteri
GERENTE GENERAL




Lic. Patricia Orbe
CONTADOR GENERAL

FIBRATORE ECUADOR S.A

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014

(Expresado en dólares americanos)

	<u>2014</u>
Flujo de (en) Actividades de Operación:	
Recibido de clientes	4.417.277
Pagado a proveedores y trabajadores	(4.478.510)
Otros activos corrientes	(118.776)
Efectivo provisto por (utilizado en) flujo de operación	(180.009)
Flujo en Actividades de Inversión:	
Propiedad y Equipo	(1.442.378)
Efectivo utilizado en flujo de inversiones	(1.442.378)
Flujo de financiamiento:	
Obligaciones con Instituciones Financieras, porción corto plazo	9.929
Obligaciones con Instituciones Financieras, porción largo plazo	1.750.000
Aporte socios incremento de capital	14.151
Efectivo utilizado en flujo de financiamiento	1.774.080
Incremento (disminución) del flujo de fondos	151.692
Saldo inicial de caja y bancos	115.952
Saldo final de caja y bancos	267.644

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los Estados Financieros


Ing. Patricio Vega
GERENTE GENERAL

 **FIBRATORE**
ECUADOR S.A.


Lic. Patricio Orbe
CONTADOR GENERAL

54

FIBRATORE ECUADOR S.A

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014

(Expresado en dólares americanos)

	<u>2014</u>
CONCILIACIÓN DE LA UTILIDAD NETA CON EL EFECTIVO NETO PROVISTO POR FLUJO DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	
Utilidad Neta	289.420
Cargos a resultados que no representan flujo de efectivo:	
Depreciación de activos fijos	127.795
Provisión 15% participación trabajadores 2014	65.731
Provisión Impuesto a la renta 2014	<u>83.058</u>
Operaciones del período:	566.004
Cuentas y Documentos por Cobrar, no relacionados Inventarios	(147.927) (105.610)
Activos por Impuestos Corrientes	(160.151)
Anticipos a proveedores	(149.174)
Otros activos corrientes	(118.776)
Cuentas y documentos por pagar	(22.461)
Obligaciones con la Administración Tributaria	(60.577)
Obligaciones con el IESS	(2.856)
Obligaciones con el personal	17.447
Anticipo de clientes	4.070
Fondos provistos por operaciones	<u>(180.009)</u>

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los Estados Financieros


Ing. Patricio Vega
GERENTE GENERAL

 **FIBRATORE**
ECUADOR S.A.


Lic. Patricio Orbe
CONTADOR GENERAL

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014
(Expresadas en dólares americanos)**

NOTA 1 - OPERACIONES

FIBRATORE ECUADOR S.A., se constituyó en la ciudad de Guayaquil, Provincia del Guayas mediante Resolución Nro. SC.LJ.DJC. G.11.0004947 de la Superintendencia de Compañías de Guayaquil, elevada a escritura pública otorgada por el Notario Titular Trigésimo del Cantón Guayaquil, Dr. Piero Gastón Aycart Vincenzini, el 15 de agosto del 2011 e inscrita en el Registro Mercantil del Cantón Guayaquil el 5 de septiembre del 2011 con número de registro 18.709.

El Objeto social de la compañía es el siguiente:

- a) Fabricación, elaboración, transformación, distribución, compra, venta, importación, exportación de toda clase de materias primas poliestereicas, productos en fibra de vidrio, materia y productos plástico, pudiendo para lo cual establecer talleres o fabricas, establecimientos o locales de distribución.
- b) Alquiler, fabricación, compra, venta, distribución, importación, exportación, asesoría, administración, fiscalización, agenciamiento, franquiciamiento, representación, instalación, ensamblado, maquila, montaje, desmontaje, mantenimiento y reparación de toda clase de maquinarias, suministros, materiales, equipos, herramientas, accesorios, partes, piezas, repuestos que se utilizan en el sector minero, petrolero, pesquero, ganadero, agrícola, forestal, eléctrico, electrónico, etc.

NOTA 2.- RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

2.1. Declaración de Cumplimiento

Los estados financieros al 31 de diciembre de 2014, han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera para Pymes, NIIFs - Pymes.

Los estados financieros de la Compañía FIBRATORE ECUADOR S.A., al 31 de diciembre del 2011, fueron preparados de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador, los cuales fueron considerados como los principios de contabilidad previos, tal como se define en la Sección 35, Adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera para Pymes. Los principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador difieren en ciertos aspectos de las NIIF - Pymes.

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Tal como lo requiere la Sección 35, estas políticas han sido definidas en función de las NIIF - Pymes vigentes al 31 de diciembre del 2014.

HA

NOTA 2.- RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES (Continuación)

2.2 Bases para la preparación de los estados financieros

Los estados financieros de la Compañía FIBRATORE ECUADOR S.A., al 31 de diciembre de 2014, comprenden el estado de situación financiera, el estado de resultado integral, de cambios en el patrimonio de los socios y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha. Estos estados financieros han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera para Pymes, NIIF / Pymes.

2.3. Registros contables y unidad monetaria

Los estados financieros y los registros de la Compañía se presentan en dólares de los Estados Unidos de América, la moneda oficial adoptada por la República del Ecuador a partir de marzo de 2000.

2.4. Efectivo y equivalentes al efectivo

Caja y bancos incluye aquellos activos financieros líquidos, depósitos o inversiones financieras, que se pueden transformar rápidamente en efectivo en un plazo inferior a tres meses. Los sobregiros bancarios son presentados como pasivos corrientes en el estado de situación financiera.

2.5. Instrumentos financieros

Los instrumentos financieros se definen como cualquier contrato que da lugar, simultáneamente, a un activo financiero en una empresa y a un pasivo financiero o a un instrumento de capital o patrimonio en otra empresa. Los instrumentos financieros se compensan cuando la Compañía tiene el derecho legal de compensarlos y la Gerencia tiene la intención de cancelarlos sobre una base neta, o de realizar el activo y cancelar el pasivo simultáneamente.

Las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar son activos financieros con registro a valor nominal, que no cotizan en un mercado activo.

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

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.

2.6. Inventarios

Los inventarios son presentados al costo de adquisición o valor neto realizable, el menor. Los costos de inventarios de productos en proceso e inventarios de productos terminados incluyen todos los egresos realizados en el proceso productivo.

11

NOTA 2.- RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES (Continuación)

2.7. Propiedad, planta y equipo

2.7.1 Medición en el momento del reconocimiento

Las partidas de propiedad, planta y equipo se registran 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 del activo, su puesta en condiciones de funcionamiento y la estimación inicial de cualquier costo de desmantelamiento y retiro del elemento o de rehabilitación de la ubicación del activo.

2.7.2 Medición posterior al reconocimiento: modelo del costo

Después 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 cuales no difieren significativamente del costo revaluado.

Los gastos de reparaciones y mantenimientos se imputan a resultados en el período en que se producen.

2.7.3 Medición posterior al reconocimiento: modelo de revaluación

Después del reconocimiento inicial, los terrenos y edificios son presentados a sus valores revaluados, que son sus valores razonables, en el momento de las revaluaciones, menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas por deterioro de valor. Las revaluaciones se efectúan con suficiente frecuencia, de tal manera que el valor en libros no difiera materialmente del que se habría calculado utilizando los valores razonables al final de cada período.

Cualquier aumento en la revaluación de los terrenos y edificios se reconoce en la cuenta patrimonial Otros Resultados Integrales, y se acumula en el patrimonio en la subcuenta Reserva de revaluación de propiedades y equipo, excepto si revierte una disminución en la revaluación del mismo previamente reconocida en resultados, en cuyo caso el aumento se acredita a resultados en la medida en que se carga la disminución previa. Una disminución del valor en libros de la revaluación de los terrenos y edificios es registrada en resultados en la medida que excede el saldo, si existe alguno, mantenido en la reserva de revaluación relacionado con una revaluación anterior de dichos activos.

El saldo de revaluación de edificios incluido en el patrimonio es transferido directamente a utilidades retenidas, cuando se produce la baja en cuentas del activo. No obstante, parte de la reserva se transfiere a medida que el activo es utilizado. En ese caso, el importe de la reserva transferida es igual a la diferencia entre la depreciación calculada según el valor revaluado del activo y la calculada según su costo original. Las transferencias desde las cuentas de reserva de revaluación a utilidades retenidas no pasan por el resultado del período.

2.7.4 Método de depreciación y vidas útiles

El costo o valor revaluado 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.

144

NOTA 2.- RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES (Continuación)

A continuación se presentan las principales partidas de propiedades y equipo y las vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación:

<i>Activos</i>	<i>Porcentaje de depreciación</i>	<i>Vida útil (años)</i>
Bienes inmuebles	5%	20
Muebles y Enseres	10%	10
Equipo de computación	33,33%	3
Equipos de oficina	10%	10
Vehículos	20%	5
Maquinaria y Equipo	10%	10

2.7.5 Retiro o venta de propiedades, planta y equipo

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

En caso de venta o retiro subsiguiente de propiedades revaluadas, el saldo de la reserva de revaluación es transferido directamente a utilidades retenidas.

2.8. Costos por préstamos

Los costos por préstamos son reconocidos en resultados durante el período en que se incurren.

2.9. Cuentas y documentos por pagar y otras cuentas por pagar

Las cuentas y documentos por pagar y otras cuentas por pagar son obligaciones con terceros registrados a valor nominal.

2.10. Impuesto a la Renta

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 impositivos o deducibles y partidas que son gravables o deducibles

De acuerdo con disposiciones tributarias, las sociedades que reinviertan sus utilidades en el país podrán obtener una reducción de 10 puntos porcentuales de la tarifa del Impuesto a la Renta sobre el monto a reinvertir, siempre que lo destinen exclusivamente a la adquisición de maquinarias o equipos nuevos que se relacionen directamente con su actividad económica; así como para la adquisición de bienes relacionados con investigación y tecnología que tengan como fin mejorar la productividad, generar diversificación productiva y empleo; y se efectúen el correspondiente aumento de capital, mismo que deberá perfeccionarse con la inscripción en el Registro Mercantil hasta el 31 de diciembre del año siguiente.

El impuesto diferido se reconoce a partir de las diferencias entre los importes en libros de los activos y pasivos en los estados financieros y sus bases fiscales correspondientes (conocidas como diferencias temporarias).

Los pasivos por impuestos diferidos se reconocen para todas las diferencias temporarias que se espere que incrementen la ganancia fiscal en el futuro. Los activos por impuestos diferidos

44

NOTA 2.- RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES (Continuación)

se reconocen para todas las diferencias temporarias que se espere que reduzcan la ganancia fiscal en el futuro, y cualquier pérdida o crédito fiscal no utilizado. Los activos por impuestos diferidos se miden al importe máximo que, sobre la base de la ganancia fiscal actual o estimada futura, es probable que se recuperen.

El importe en libros neto de los activos por impuestos diferidos se revisa en cada fecha sobre la que se informa y se ajusta para reflejar la evaluación actual de las ganancias fiscales futuras. Cualquier ajuste se reconoce en el resultado del periodo.

El impuesto diferido se calcula según las tasas impositivas que se espera aplicar a la ganancia (pérdida) fiscal de los periodos en los que la gerencia espera realizar el activo por impuestos diferidos o cancelar el pasivo por impuestos diferidos, sobre la base de las tasas impositivas que hayan sido aprobadas por las autoridades fiscales.

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 imposables o deducibles y partidas que son gravables o deducibles

2.11. Beneficios a Empleados

2.11.1 Jubilación Patronal y Bonificación por desahucio

El costo de los beneficios definidos (jubilación patronal y bonificación por desahucio) es determinado utilizando valoraciones actuariales realizadas al final de cada período y la aplicación de la normativa legal laboral.

2.11.2 Participación a trabajadores

De acuerdo con disposiciones legales, los trabajadores tienen derecho a una participación del 15% sobre las utilidades anuales, esta provisión es registrada con cargo a los resultados del ejercicio en que se devenga, con base en las sumas por pagar exigibles.

2.12. Reconocimiento de ingresos y gastos

El ingreso es reconocido cuando el riesgo y los beneficios significativos de propiedad han sido transferidos al comprador y no subsisten incertidumbres sobre reversos significativos.

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

2.13. 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.

NOTA 3.- APLICACIÓN DE NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN FINANCIERA

La Superintendencia de Compañías de la República del Ecuador, mediante Resolución No. 06.Q.ICL.004 del 21 de agosto de 2006, publicada en Registro Oficial No. 348 del 4 de septiembre de 2006, estableció que a partir del año 2009, las compañías domiciliadas en Ecuador, deben preparar sus estados financieros en base a las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF's) y Normas Internacionales de Contabilidad (NIC's), emitidas por la Junta de Normas Internacionales de Contabilidad.

Mediante Resolución No. 08.G.DSC del 20 de noviembre de 2008 la Superintendencia de Compañías estableció el siguiente cronograma de aplicación obligatoria de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF's) por parte de las compañías y entes sujetos a su control:

Año de implementación	Grupo de compañías que deben aplicar
1 de enero de 2010	Compañías de auditoría externa y entes sujetos y regulados por la Ley de Mercado de Valores
1 de enero de 2011	Compañías con activos al 2007, iguales o superiores a US\$ 4 millones; holding, tenedoras de acciones, compañías de economía mixta, las entidades del sector público y sucursales de entidades extranjeras.
1 de enero de 2012	El resto de compañías controladas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador.

La aplicación de las NIIF - Pymes, supone, con respecto a los principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador que se encontraban vigentes al momento de prepararse los estados financieros correspondientes al año 2014:

- Cambios en las políticas contables, criterios de medición y forma de presentación de los estados financieros.
- La incorporación de un nuevo estado financiero, el estado de resultado integral.
- Un incremento significativo de la información incluida en las notas a los estados financieros.

La Compañía ha aplicado las Normas Internacionales de Información Financiera para Pymes se aplica consistentemente desde al año 2012.

NOTA 4.- ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES

La preparación de los presentes estados financieros en conformidad con NIIF - Pymes, 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.

HA

NOTA 5.- EFECTIVO Y EQUIVALENTES DEL EFECTIVO

Al 31 de diciembre del 2014 y 31 de diciembre del 2013 el detalle es como sigue:

	<u>DIC.2014</u>	<u>DIC.2013</u>
Caja/ Bancos	267.644	115.952
Total Efectivo y Equivalente del Efectivo	<u>267.644</u>	<u>115.952</u>

NOTA 6.- CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR, no relacionados.

Al 31 de diciembre del 2014 y 31 de diciembre del 2013 el detalle es como sigue:

	<u>DIC.2014</u>	<u>DIC.2013</u>
Clientes nacionales	32.773	0
Clientes del exterior	446.835	336.809
Otras cuentas por cobrar	57.888	52.760
Total Cuentas y doc. Por cobrar, no relacionados	<u>537.495</u>	<u>389.568</u>

NOTA 7.- INVENTARIOS

Al 31 de diciembre del 2014 y 31 de diciembre del 2013 el detalle es como sigue:

	<u>DIC.2014</u>	<u>DIC.2013</u>
Materias Primas	861.734	585.683
Producción en Proceso	9.720	0
Bienes Terminados	93.964	274.572
Bienes Importados	85.731	85.285
Total Inventarios	<u>1.051.150</u>	<u>945.540</u>

NOTA 8.- ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Al 31 de diciembre del 2014 y 31 de diciembre del 2013 el detalle es como sigue:

	<u>DIC.2014</u>	<u>DIC.2013</u>
Crédito Tributario IVA	340.502	180.351
Total Activos por Impuestos Corrientes	<u>340.502</u>	<u>180.351</u>

NOTA 9.- ANTICIPOS A PROVEEDORES

Al 31 de diciembre de 2014 el saldo es de US \$ 149.174 y corresponde a anticipos entregados a proveedores para adquisición de materiales y materia prima que se liquidan con las respectivas facturas y entrega de los materiales adquiridos.

NOTA 10.- OTROS ACTIVOS CORRIENTES.

Al 31 de diciembre de 2014 el saldo es de US \$ 118.776 y corresponde a partidas de años anteriores correspondientes a impuestos por liquidar que se encuentran en proceso de investigación para su respectiva regularización en el año 2015

NOTA 11.- PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

Al 31 de diciembre del 2014 y 31 de diciembre del 2013 el detalle es como sigue:

	<u>DIC. 2013</u>	<u>Adiciones</u>	<u>Retiros</u>	<u>Reavalúos</u>	<u>DIC. 2014</u>
Terrenos	0	612.323	0	0	612.323
Edificios	21.058	269.947	0	1.358.526	1.649.530
Muebles y enseres	0	15.533	2.900	0	12.633
Maquinaria y equipo	686.895	228.991	105	0	915.781
Equipo de computación	10.059	5.823	0	0	15.882
Vehículos y equipo de transporte	215.359	328.984	30.000	0	514.343
Otros activos fijos	6.318	225	6.543	0	0
Herramientas	400	15.255	210	0	15.445
Total activos fijos	940.090	1.477.080	39.758	1.358.526	3.735.937
Depreciación acumulada activos fijos	(76.822)	(127.795)	5.056	0	(199.561)
Total Propiedad, planta y equipo	863.268	1.349.285	44.814	1.358.526	3.536.376

En el año 2014 se procedió al reavalúo de los bienes inmuebles de la Compañía con la participación de un profesional perito calificado por la Superintendencia de Compañías, con un efecto neto de US \$ 1.352.526 que su mayor parte fue registrado en el Patrimonio como Otros Resultados Integrales.

NOTA 12.- CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

Al 31 de diciembre del 2014 y 31 de diciembre del 2013 el detalle es como sigue:

	<u>Dic. 2014</u>	<u>Dic. 2013</u>
Proveedores	1.390.633	1.404.517
Proveedores tanques	0	8.577
Total Cuentas y documentos por pagar, no relacionados	1.390.633	1.413.094

NOTA 13.- OBLIGACIONES CON LA ADMINISTRACIÓN TRIBUTARIA

Al 31 de diciembre del 2014 y 31 de diciembre del 2013 el detalle es como sigue:

	<u>Dic. 2014</u>	<u>Dic. 2013</u>
Retenciones por pagar	0	5.712
Impuesto a la renta por pagar	29.515	2.533
Otras obligaciones	1.212	0
Total Obligaciones con Administración Tributaria	30.727	8.245

NOTA 14.- OBLIGACIONES CON EL IEES.

Al 31 de diciembre del 2014 y 31 de diciembre del 2013 el detalle es como sigue:

	<u>Dic. 2014</u>	<u>Dic. 2013</u>
IEES por pagar	1.856	4.711
Total Obligaciones con el IEES	1.856	4.711

NOTA 15.- OBLIGACIONES CON EL PERSONAL

Al 31 de diciembre del 2014 y 31 de diciembre del 2013 el detalle es como sigue:

	<u>Dic. 2014</u>	<u>Dic. 2013</u>
Sueldos por pagar	13.904	3.300
Participación trabajadores por pagar	65.731	16.215
Provisión desahucio	6.932	0
Provisión vacaciones	16.126	0
Total Obligaciones con el personal	102.694	19.515

NOTA 16.- PASIVO POR IMPUESTOS DIFERIDOS

Al 31 de diciembre de 2014 el saldo asciende a US \$ 217.193 y corresponde al reconocimiento de Pasivo por Impuesto Diferido generado por la revaluación de edificios realizado en el año 2014, basado en los siguientes criterios legales y contables:

- Según el artículo 8.2 de la Ley Orgánica de Incentivos a la Producción y Prevención del Fraude Fiscal y artículo 8.8 de su Reglamento, el gastos por depreciación por revalorización de activos será considerado como gasto no deducible.
- En el artículo 9 de la mencionada ley y artículo 10 de su reglamento se introduce por primera vez en la legislación tributaria del Ecuador la figura contable del Impuesto a la Renta Diferido (previamente ya contemplado en la Niif - Nic 12).
- El pasivo por impuesto diferido permite que el saldo de la revaluación registrado en el patrimonio represente razonablemente el valor a favor de los socios.

NOTA 17.- OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS, a largo plazo

Al 31 de diciembre de 2014 los pasivos con Instituciones financieras a largo plazo se conforman de la siguiente manera:

Nombre de la Institución	Monto	Tasa	Plazo	Destino del crédito	Condición de pago
Corporación Financiera Nacional	1.000.000	6,90%	2,5 años	Línea: cambio de la matriz productiva	1 año de gracia para pago de capital
Corporación Financiera Nacional	750.000	7,87%	1,08 años	Capital de trabajo	1 año de gracia para pago de capital
Total Obligaciones con instituciones financieras, largo plazo	1.750.000				

NOTA 18. - PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS

Al 31 de diciembre del 2014, el Patrimonio de los socios ascendió a US \$ 2.494.016 y se compone como sigue:

Capital Social - El capital social autorizado, suscrito y pagado de la Compañía es de US \$ 500.000, dividido en quinientas mil acciones ordinarias y nominativas de un dólar de los Estados Unidos de América cada una. En el año 2014 la Compañía incrementó su capital pagado en US \$ 499.200 hasta alcanzar el monto mencionado.

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 está disponible para el pago de dividendos en efectivo pero puede ser capitalizada en su totalidad o utilizada para absorber pérdidas. Al 31 de diciembre del 2014 alcanza a US \$ 43.821.

Aportes para futuras capitalizaciones.- Al 31 de diciembre del 2014 asciende a US \$ 452.430. Los accionistas decidieron utilizar US \$ 485.049 para incrementar el capital de la Compañía.

Otros Resultados Integrales.- Al 31 de diciembre de 2014 asciende a US \$ 1.141.333 y corresponde al efecto neto patrimonial de la revaluación de edificios realizada en el año 2014.

Resultados Acumulados- Al 31 de diciembre del 2014 se presenta US \$ 110.833 de utilidades no distribuidas correspondientes a años anteriores. Pueden capitalizarse o utilizarse en la absorción de pérdidas acumuladas.

Resultados del Ejercicio - Corresponde a utilidades obtenidas en el ejercicio auditado. Pueden capitalizarse o utilizarse en la absorción de pérdidas futuras. Al 31 de diciembre del 2014 las utilidades a disposición de los accionistas ascienden a US \$ 245.599.

NOTA 19. - IMPUESTO A LA RENTA

Con fecha diciembre 29 de 2010 se promulgó en el Suplemento del Registro Oficial No. 351 el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones, que incluye entre otros aspectos tributarios: la reducción progresiva en tres puntos porcentuales en la tarifa de impuesto a la

**NOTA 19. – IMPUESTO A LA RENTA
(CONTINUACIÓN)**

renta para sociedades, así tenemos 24% para el año 2011, 23% para el año 2012 y 22% a partir del año 2013.

De conformidad con dicha disposición legal, la tarifa para el impuesto a la renta se calcula en un 22% sobre las utilidades sujetas a distribución para el ejercicio fiscal 2014. A partir del año 2010, los dividendos distribuidos a favor de socios personas naturales residentes en el Ecuador y de sociedades domiciliadas en paraísos fiscales, o en jurisdicciones de menor imposición, se encuentran gravados para efectos del impuesto a la renta.

De acuerdo con disposiciones tributarias, las sociedades que reinviertan sus utilidades en el país podrán obtener una reducción de 10 puntos porcentuales de la tarifa del Impuesto a la Renta sobre el monto a reinvertir, siempre que lo destinen exclusivamente a la adquisición de maquinarias o equipos nuevos que se relacionen directamente con su actividad económica; así como para la adquisición de bienes relacionados con investigación y tecnología que tengan como fin mejorar la productividad, generar diversificación productiva y empleo; y se efectúen el correspondiente aumento de capital, mismo que deberá perfeccionarse con la inscripción en el Registro Mercantil hasta el 31 de diciembre del año siguiente.

A continuación se presenta la Conciliación Tributaria del año 2014.

**CONCILIACION TRIBUTARIA
FIBRATORE ECUADOR S.A.
AÑO: 2014**

UTILIDAD DEL EJERCICIO 2014	438.209
15% PARTICIPACION TRABAJADORES	(65.731)
UTILIDAD LUEGO DE PARTICIPACION A TRABAJADORES	372.478
GASTOS NO DEDUCIBLES	5.060
UTILIDAD GRAVABLE	377.538
IMPUESTO A LA RENTA CAUSADO	83.058
RETENCIONES EN LA FUENTE 2014	(8.657)
ANTICIPO IMPUESTO A LA RENTA 2014	(17.779)
CREDITO TRIBUTARIO POR IMPUESTO A LA SALIDA DE DIVISAS	(27.108)
IMPUESTO A LA RENTA POR PAGAR	29.515
10% RESERVA LEGAL	43.821
UTILIDAD A DISPOSICIÓN DE LOS ACCIONISTAS	245.599

NOTA 20.- OTRAS REVELACIONES

En cumplimiento con disposiciones legales emitidas por los organismos de control, estos estados financieros, y sus respectivas notas, incluyen todas las revelaciones correspondientes; aquellas no descritas son inmateriales y/o inaplicables para su revelación y lectura de terceros.

144

NOTA 21. - EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2014 y la fecha de preparación de este informe de auditoría externa 15 de marzo de 2015, de acuerdo a la información de la administración de la compañía no se han producido hechos relevantes que tengamos que revelar.

NOTA 22. - APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre de 2014 han sido aprobados por Administración de la Compañía y por la Junta General de Accionistas.
