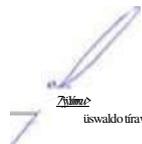


Intexcode Cía. Ltda.

Estados de Situación Financiera

Al 31 de diciembre de 2013, con cifras comparativas de 2012 (Expresados en dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

	Nota	<u>2013</u>	2012 (no auditado)
<b>Activo</b>			
<u>Activo corriente</u> Efectivo y equivalentes de efectivo			
Activos financieros	8	1,126	13,484
Inventario			
Activos por impuestos corrientes	9	367,257	359,943
Servicios y otros pagos anticipados	9	219,732	721,193
	1		19,407
	6	10,956	20,261
		599,071	1,134,288
<u>Activo no corriente</u> Propiedades, planta y equipo			
Activo por impuesto diferido	12	70,301	94,345
	18	3,647	3,647
		73,948	97,992
<b>Total Activo</b>		<u>673,019</u>	<u>1,232,280</u>

  
Luiswaldo Tinavo  
Gerente General

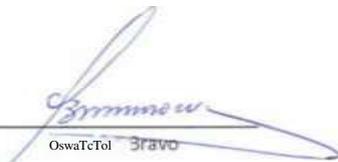
  
Mirian Vasquez  
Contadora General



Intexcode Cía. Ltda.

Estados de Situación Financiera Al 31 de diciembre de 2013, con cifras comparativas de 2012 (Expresados en dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

		2013	2012 (no auditado)
<b>Pasivo</b>	Nota		
Pasivo corriente			
Cuentas y documentos por pagar	13	91,231	380,619
Partes relacionadas por pagar	20	85,897	30,000
Obligaciones financieras	14	230,401	550,200
Otras obligaciones corrientes	15	14,782	13,649
Anticipos de clientes		760	120,500
		<u>423,071</u>	<u>1,094,968</u>
Pasivo no corriente			
Beneficios a empleados a largo plazo	17	5,450	4,092
Cuentas y documentos por pagar		24,927	18,020
Obligaciones con instituciones financieras	14	220,357	-
		<u>250,734</u>	<u>22,112</u>
Total Pasivo		673,805	1,117,080
<b>Patrimonio</b>			
Capital	19	70,083	70,083
Reservas	19	8,337	8,337
Resultados acumulados	19	(79,206)	36,780
		<u>(786)</u>	<u>115,200</u>
Total Pasivo y Patrimonio		673,019	1,232,280

  
Oswalberto Bravo  
Gerente General

  
Mirian Vasquez  
Contadora General

Imtexcode Cía. Ltda.

Estados de Resultados Integrales

Año que terminó el 31 de diciembre de 2013, con cifras comparativas de 2012 (Expresados en dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

		2013	2012 (no auditado)
	Nota		
Ingresos de actividades ordinarias	21	1,248,120	1,707,819
Costo de ventas		(1,078,456)	(1,514,242)
Resultado bruto		169,664	193,577
Gastos administrativos y ventas	22	226,442	243,873
Otros gastos		1,427	-
Otros ingresos	23	(14,489)	(5,939)
Resultado financiero	24	57,930	38,260
Resultado antes de impuesto a la renta		(101,646)	(82,617)
Impuesto a la renta	18	14,340	15,361
Resultado integral total		(115,986)	(97,978)

  
Oswaldo Bravo  
Gerente General

  
Mirian Vasquez  
Contadora General

Intexcode Cía. Ltda.

Estados de Cambios en el Patrimonio  
Año que terminó el 31 de diciembre de 2013, con cifras comparativas de 2012 (Expresados en dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

	<u>Capital</u>
Saldo al 31 de diciembre de 2011	70,08
Apropiación de reserva	
Resultado integral total	_____
Saldo al 31 de diciembre de 2012	70,08
Resultado integral total	_____
Saldo al 31 de diciembre de 2013	<u>70,08</u>

  
Oswaldo Bravo  
Gerente General

Reservas	Resultados acumulados	Total Patrimonio
4,880	138,215	213,178
3,457	(3,457)	-
-	(97,978)	(97,978)
8,337	36,780	115,200
-	(115,986)	(115,986)
8,337	(79,206)	(786)



Mirian Vasquez  
Contadora General

Intexcode Cía. Ltda.

Estados de Flujo de Efectivo Año que terminó el 31 de diciembre de 2013, con cifras comparativas de 2012 (Expresados en dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

	<u>2013</u>	<u>2012 (no auditado)</u>
<b>Flujos de efectivo de las actividades de operación:</b>		
Cobros procedentes de la venta de bienes y prestación de servicios		
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios	1,070,106	1,922,799
Pagos a y por cuenta de los empleados		
Intereses pagados	(845,034)	(2,071,303)
Impuesto a las ganancias pagado	(67,516)	(101,731)
Efectivo neto provisto (utilizado) de las actividades de operación	(56,350)	(36,459)
	(11,716)	12,463
	89,490	(274,231)
<b>Flujos de efectivo de las actividades de inversión:</b>		
Adquisiciones de propiedad, planta y equipo Efectivo neto (utilizado) de las actividades de inversión	(2,406)	(28,077)
	(2,406)	(28,077)
<b>Flujos de efectivo de las actividades de financiamiento:</b>		
Obligaciones financieras	(99,442)	273,700
Efectivo neto (utilizado) provisto de las actividades de financiamiento	(99,442)	273,700
(Disminución) Incremento neto de efectivo y equivalentes de efectivo		
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año	(12,358)	(28,608)
	13,484	42,092
	1,126	13,484

Intexcode Cía. Ltda.

Estados de Flujo de Efectivo

Año que terminó el 31 de diciembre de 2013, con cifras comparativas de 2012 (Expresados en dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

**Conciliación del resultado integral total con el efectivo neto utilizado en actividades de operación**

Resultado integral total	(115,986)	(97,978)
<b>Ajustes por partidas que no requieren efectivo</b>		
Depreciación y amortización Impuesto a la renta	26,450	29,440
	14,340	15,361
<u>Cambios netos en activos - (aumento) disminución:</u> Activos financieros Inventarios		
Activos por impuestos corrientes Servicios y otros pagos anticipados		
<u>Cambios netos en pasivos - (aumento) disminución:</u> Cuentas y documentos por pagar	(7,314)	(80,750)
Partes relacionadas por pagar Anticipos de clientes Beneficios a empleados Otras obligaciones corrientes	501,461	(432,641)
	19,407	37,597
Efectivo neto (utilizado) provisto de las actividades de operación	9,305	35,574
	(282,481)	275,660
	55,897	(82,970)
	(119,740)	120,500
	1,358	2,183
	(13,207)	(96,207)
	89,490	(274,231)

  
Oswaldo Bravo  
Gerente General

  
Mirian Vasquez  
Contadora General

Imtexcode Cía. Ltda.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2013, con cifras comparativas de 2012 (Expresados en dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

1. Identificación de la Entidad

Imtexcode Cía. Ltda. (la Compañía), es una empresa ecuatoriana constituida en la ciudad de Quito el 14 de febrero de 2008 según escritura de constitución e inscrita en el registro mercantil el 10 de abril de 2008.

Su actividad es la fabricación, importación, comercialización y distribución al por mayor de tejidos, textiles y suministros para la confección, así como también de servicios de sublimación de imágenes sobre textiles.

La dirección registrada de la Compañía en Ecuador es en la provincia de Pichincha, ciudad Quito, calle Haló E8 - 179 y Juan Montalvo.

Con fecha 2 de febrero de 2010 la Compañía aumentó su capital a US\$70,083 según escritura de aumento de capital cuya inscripción en el registro mercantil fue el 28 de abril de 2010.

El año 2013 es el segundo año consecutivo de pérdidas en el resultado integral total de la Compañía. Al 31 de diciembre de 2013 la Compañía presenta un saldo negativo patrimonial de US\$786. La Administración planea liquidar pasivos y activos financieros en la actividad normal de la Compañía para una futura disolución de la misma y traspaso de la actividad económica a título personal del accionista mayoritario.

2. Bases de Presentación

a) Declaración de Cumplimiento

Los estados financieros han sido preparados de acuerdo con la Norma Internacional de Información Financiera para las PYMES (en adelante "NIIF para las PYMES") emitidas por el International Accounting Standards (en adelante "IASB"). Los estados financieros fueron aprobados para su emisión por la Junta de Accionistas el 9 de mayo de 2014.

Para todos los períodos anteriores y hasta el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2011 inclusive, la Compañía preparó sus estados financieros de acuerdo con principios y prácticas contables generalmente aceptadas en Ecuador (PCGA Ecuador). Los estados financieros por el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2012 son los primeros estados financieros que la Compañía ha preparado de acuerdo con la NIIF para las PYMES.

b) Bases de Medición

Los estados financieros han sido preparados sobre la base del costo histórico excepto por la obligación de beneficios a empleados de jubilación patronal e indemnización por desahucio que es valorizada en base a métodos actuaría les (ver nota 4 (0)), a partir de los registros de contabilidad de la Compañía.

c) Moneda de Presentación v Moneda Funcional

Los estados financieros se presentan en dólares de los Estados Unidos de América (US\$), la cual es la moneda presentación y funcional de la Compañía y de curso legal y de unidad de cuenta del Ecuador.

Intexcode Cía. Ltda.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2013, con cifras comparativas de 2012 (Expresados en dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

3. Uso de Estimaciones y Juicios

La preparación de los estados financieros de conformidad con las NIIF requiere que la Administración utilice juicios y estimaciones que son determinantes en la aplicación de las políticas contables y los importes incluidos en los estados financieros. La Compañía ha basado sus estimaciones y juicios considerando los parámetros disponibles al momento de la preparación de los estados financieros y la experiencia previa. Sin embargo, las circunstancias y los juicios actuales sobre acontecimientos futuros podrían variar debido a cambios en el mercado o a circunstancias que surjan más allá del control de la Compañía.

Las estimaciones y los supuestos son revisados en forma continua. Las revisiones a estimaciones contables son reconocidas en el período en que las estimaciones son revisadas y en los períodos futuros afectados.

En particular, la información sobre juicios críticos en la aplicación de políticas de contabilidad, y sobre supuestos e incertidumbres en estimaciones que pudieran tener un efecto significativo sobre los montos reconocidos en los estados financieros se describe, entre otras, en las siguientes notas:

Nota 4 (b)	Inventario
Nota 4 (c)	Propiedad, planta y equipo
Nota 4 (e)	Deterioro de los activos
Nota 4 (f)	Beneficios a los empleados
Nota 4 (g)	Provisiones y contingencias
Nota 4 (h)	Impuesto a la renta

4. Resumen de Políticas Contables Significativas

Las principales políticas contables aplicadas en la preparación de estos estados financieros se enumeran a continuación. Estas políticas han sido aplicadas consistentemente para todos los años presentados, a menos que se indique lo contrario.

a) Instrumentos Financieros

i. Activos Financieros no Derivados

Reconocimiento y Medición

Los activos financieros cubiertos por la NIC 39 se clasifican como: activos financieros a valor razonable con cambios en resultados, préstamos y cuentas por cobrar, inversiones mantenidas hasta el vencimiento, inversiones financieras mantenidas para la venta, o como derivados designados como instrumentos de cobertura en una cobertura eficaz, según corresponda.

La Administración determina la clasificación de sus activos financieros en el reconocimiento inicial. Los activos financieros se reconocen inicialmente por su valor razonable.

Intexcode Cía. Ltda.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2013, con cifras comparativas de 2012 (Expresados en dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

Las compras y ventas de activos financieros se reconocen en la fecha de liquidación de los mismos. La Compañía únicamente posee y presenta en sus estados financieros los siguientes activos financieros:

Efectivo y Equivalentes de Efectivo

El efectivo y equivalentes de efectivo se compone de los saldos del efectivo disponible en bancos, sujetos a un riesgo poco significativo de cambios en su valor.

Cuentas por Cobrar

Las partidas por cobrar son activos financieros con pagos fijos o determinables que no se cotizan en un mercado activo. Estos activos inicialmente se reconocen al valor razonable. Posterior al reconocimiento inicial, las cuentas por cobrar se valorizan al costo amortizado usando el método de interés efectivo, si estos activos fueran a largo plazo, menos las pérdidas por deterioro. Las cuentas por cobrar se componen de: comerciales, otras cuentas por cobrar y partes relacionadas. Los costos de transacción no se incluyen en el costo de adquisición ni en el cálculo del costo amortizado. Son costos de transacción directamente atribuibles las comisiones, pagos de apertura de cuenta y otros costos. Los costos de transacción y las pérdidas por deterioro se reconocen en el estado de resultados.

fito en Cuentas

Un activo financiero (o, de corresponder, parte de un activo financiero o parte de un grupo de activos financieros similares) es dado de baja cuando:

Han vencido los derechos de la Compañía a recibir los flujos de efectivo del activo financiero.

La Compañía haya transferido sus derechos contractuales sobre los flujos de efectivo generados por el activo, o se haya asumido una obligación de pagar a un tercero la totalidad de esos flujos de efectivo sin una demora significativa, a través de un acuerdo de transferencia, y;

La Compañía haya transferido sustancialmente todos sus riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo; o no se hayan ni transferido ni retenido sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo, pero se haya transferido el control sobre el mismo.

i. Pasivos Financieros no Derivados

Reconocimiento y Medición

Los pasivos financieros cubiertos por la NIC 39 se clasifican como: pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados, préstamos y cuentas por pagar, o como derivados designados como instrumentos de cobertura eficaz, según corresponda.

Intexcode Cía. Ltda.

Notas a los Estados Financieros 31 de diciembre de 2013, con cifras comparativas de 2012 (Expresados en dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

La Compañía determina la clasificación de sus pasivos financieros en el reconocimiento inicial.

Todos los pasivos financieros se reconocen inicialmente por su valor razonable y, en el caso de los préstamos y créditos por pagar, se reconocen a su costo amortizado. La Compañía únicamente posee y presenta en sus estados financieros pasivos financieros por obligaciones financieras y créditos por pagar y dentro de esta categoría mantiene las cuentas por pagar comerciales, partes relacionadas y otras cuentas por pagar. Después del reconocimiento inicial, los préstamos y créditos por pagar se miden al costo amortizado, utilizando el método de la tasa de interés efectiva. Los costos de transacción no se incluyen en el costo de adquisición ni en el cálculo del costo amortizado. Son costos de transacción directamente atribuibles las comisiones, pagos de apertura de cuenta y otros costos. Los costos de transacción se reconocen en el estado de resultados.

#### Baja en Cuentas

Los pasivos financieros son dados de baja cuando la obligación especificada en el correspondiente contrato haya sido cancelada o ha expirado. Cuando un pasivo financiero se sustituye por otro del mismo acreedor en condiciones sustancialmente diferentes, o si las condiciones actuales de un pasivo se hayan modificado sustancialmente; tales permutas o modificaciones se tratan como bajas en cuentas del pasivo original y el reconocimiento de un nuevo pasivo, y la diferencia entre los importes en libros respectivos se reconocen en el estado de resultados.

#### Compensación

Los activos y pasivos financieros son compensados y el monto neto presentado en el estado de situación financiera únicamente cuando la Compañía cuenta con un derecho legal para compensar los montos y tiene el propósito de liquidar sobre una base neta o de realizar el activo y liquidar el pasivo simultáneamente.

### iii. Capital Social

Constituido por participaciones, las cuales son clasificadas como patrimonio.

### b) Inventario

Los inventarios se valoran al costo promedio o al valor neto realizable, el que resulte menor. Los costos incurridos para llevar cada producto a su ubicación y sus condiciones actuales forman parte del costo.

El valor neto de realización se determina bajo las consideraciones ítem por ítem y del propósito de realización de los inventarios. Se establece con base en el precio de venta estimado en el curso ordinario del negocio, menos los costos estimados necesarios para efectuar la venta.

Las pérdidas por obsolescencia de inventario son reconocidas en los resultados del periodo en que se generan dichas pérdidas.

Imtexcode Cía. Ltda.

Notas a los Estados Financieros 31 de diciembre de 2013, con cifras comparativas de 2012 (Expresados en dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

c) Propiedad, Planta y Equipo

Reconocimiento y Medición

La propiedad, planta y equipo se miden al costo, neto de depreciación acumulada y / o pérdidas acumuladas por deterioro, si las hubiere. La propiedad, planta y equipo 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. Los cambios en el valor de propiedad, planta y equipo por revaluaciones son registrados en otro resultado integral.

El costo incluye gastos que son directamente atribuibles a la adquisición del activo.

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

Las ganancias y pérdidas en la enajenación de un elemento de propiedad, planta y equipo se determinan mediante la comparación de los ingresos por la enajenación con el importe en libros de propiedad, planta y equipo, y son reconocidas netas en ganancias o pérdidas en ventas de activos no corrientes en el estado de resultados integral.

Costos Posteriores

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 la Compañía y su costo puede ser estimado de manera fiable. Los costos por reparaciones y mantenimientos de rutina en propiedad, planta y equipo, son reconocidos en resultados integral cuando se incurrían.

Depreciación

La depreciación de los elementos de propiedad, planta y equipo se calcula sobre el monto depreciable, que corresponde al costo de un activo, u otro monto que se sustituye por el costo. La depreciación es reconocida en resultados con base en el método de línea recta, considerando la vida útil establecida para cada componente de propiedad, planta y equipo, puesto que éstas reflejan con mayor exactitud el patrón de consumo esperado de los beneficios económicos futuros relacionados con el activo. Los métodos de depreciación, vidas útiles son revisados en cada ejercicio y se ajustan si es necesario.

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

Vidas útiles <u>estimadas en años</u>		
Equipo de computo	Equipo de oficina	3
Maquinara, equipo e instalaciones		1
Muebles y enseres		0
Vehículos		1
		0

Imtexcode Cía. Ltda.

Notas a los Estados Financieros 31 de diciembre de 2013, con cifras comparativas de 2012 (Expresados en dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

d) Contratos de Arrendamiento

La Compañía mantiene un contrato de arrendamiento como arrendataria de un bien inmueble en el que la parte arrendadora conserva significativamente los riesgos y beneficios de la propiedad, por lo tanto son clasificados como arrendamientos operativos.

e) Deterioro de los Activos

i. Activos Financieros

La Compañía evalúa en cada fecha de preparación de los estados financieros, si existe evidencia objetiva de que un activo financiero o un grupo de activos financieros están deteriorados. Se considera a un activo financiero o un grupo de activos financieros como deteriorados, si y sólo si, existe evidencia objetiva del deterioro como resultado de uno o más eventos que han ocurrido después del reconocimiento inicial del activo (un evento de pérdida incurrida) y que el evento de pérdida tenga un impacto en los flujos de efectivo futuros estimados del activo financiero o del grupo de activos financieros que puedan calcularse de manera fiable.

Cuando existe evidencia objetiva que se ha incurrido en una pérdida por deterioro de las cuentas por cobrar a clientes, el monto de la pérdida es reconocido en los resultados integrales.

De existir evidencia objetiva de una pérdida por deterioro, el importe de la pérdida se mide como la diferencia entre el importe en libros de los activos financieros y el valor presente de los flujos futuros de efectivo (excluyendo las pérdidas crediticias esperadas a futuro que aún no hayan sido incurridas). El valor presente de los flujos futuros esperados es descontado utilizando la tasa original efectiva de interés de los activos financieros que originan la pérdida por deterioro. Si un préstamo tiene una tasa de interés variable, la tasa de descuento para valorar cualquier pérdida por deterioro es la actual tasa de interés efectiva.

El importe en libros del activo se reduce mediante el uso de una cuenta de reserva y el importe de la pérdida se reconoce en la cuenta de resultados integral. 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 la Compañía, excluyendo impuesto diferido activo, es revisado en la fecha de presentación 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. Se reconoce una pérdida por deterioro si el valor en libros de un activo o su unidad generadora de efectivo excede su importe recuperable.

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, los flujos de efectivo futuros estimados son descontados a su valor presente usando una tasa de antes de

Intexcode Cía. Ltda.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2013, con cifras comparativas de 2012 (Expresados en dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

impuesto que refleja las valoraciones actuales del mercado sobre el valor del dinero en el tiempo y los riesgos específicos que puede tener en el activo. Para propósitos de evaluación del deterioro, los activos que no pueden ser probados individualmente son agrupados juntos en el grupo más pequeño 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 monto recuperable. Las pérdidas por deterioro son reconocidas en el estado de resultados integrales.

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 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.

f) Beneficios a los Empleados

La Administración utiliza supuestos para determinar la mejor estimación de estos beneficios. Dicha expectativa al igual que los supuestos son establecidos por la Compañía, utilizando información financiera pública.

Cuando tengan lugar mejoras en los beneficios del plan, la porción del beneficio mejorado que tiene relación con servicios, pasados realizados por empleados será reconocida en resultados usando el método lineal en el período promedio remanente hasta que los empleados tengan derecho a tales beneficios. En la medida en que los empleados tengan derecho en forma inmediata a tales beneficios, el gasto será reconocido inmediatamente en resultados.

Cuando tengan lugar reducciones o liquidaciones en un plan de beneficios definidos, la Compañía procederá a reconocer las ganancias o pérdidas derivadas de los mismos. Estas ganancias o pérdidas comprenderán cualquier cambio que pudiera resultar en el valor presente de las obligaciones por beneficios definidos contraídos por la entidad; cualesquiera ganancias y pérdidas actuariales y costos de servicio pasado que no hubieran sido previamente reconocidas.

Jubilación Patronal

La obligación neta de la Compañía con respecto a planes de beneficios de jubilación patronal está definida por el Código de 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.

La Compañía determina la obligación neta relacionada con el beneficio por jubilación patronal, calculando 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

Intexcode Cía. Ltda.

Notas a los Estados Financieros 31 de diciembre de 2013, con cifras comparativas de 2012 (Expresados en dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

presente. El cálculo es realizado anualmente por un actuario calificado usando el método de crédito unitario proyectado. La Compañía reconoce en el estado de resultados integrales la totalidad de las ganancias o pérdidas actuariales que surgen de estos planes.

#### Desahucio

La obligación neta de la Compañía con respecto al desahucio está definida por el Código de Trabajo de la República del Ecuador que establece que cuando la relación laboral termine por desahucio, el empleador deberá pagar una indemnización calculada con base en el número de años de servicio. Las indemnizaciones por desahucio son reconocidas cuando los empleados deciden dar por terminada la relación contractual con la Compañía.

Las indemnizaciones por terminación intempestiva o cese laboral son reconocidas como gasto cuando es tomada la decisión de dar por terminada la relación contractual con los empleados.

De acuerdo al artículo 185 del Código de Trabajo de la República del Ecuador, en los casos de terminación de la relación laboral solicitado por el empleador o por el trabajador, el empleador bonificará al trabajador con el 25% del equivalente a la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicio prestados a la misma empresa o empleador.

Mientras transcurra el plazo de 30 días en el caso de la notificación de terminación del contrato pedido por el empleador, y de 15 días en el caso del desahucio solicitado por el trabajador, el Inspector de Trabajo procederá a liquidar el valor que representan las bonificaciones y la notificación del empleador no tendrá efecto alguno si al término del plazo no consignare el valor de la liquidación que se hubiere realizado. Lo dicho no obsta el derecho de percibir las indemnizaciones que por otras disposiciones corresponden al trabajador.

De acuerdo al artículo 188 del Código de Trabajo de la República del Ecuador, el empleador que despidiere intempestivamente al trabajador, será condenado a indemnizarlo, de conformidad con el tiempo de servicio y según la siguiente escala:

Hasta tres años de servicio, con el valor correspondiente a tres meses de remuneración; y,

De más de tres años, con el valor equivalente a un mes de remuneración por cada año de servicio, sin que en ningún caso ese valor exceda de 25 meses de remuneración.

La fracción de un año se considerará como año completo.

El cálculo de estas indemnizaciones se hará en base de la remuneración que hubiere estado percibiendo el trabajador al momento del despido, sin perjuicio de pagar las bonificaciones a las que se alude en el caso del artículo 185 del Código de Trabajo.

En el caso del trabajador que hubiere cumplido 20 años y menos de 25 años de trabajo, continuada o interrumpidamente, adicionalmente tendrá derecho a la parte proporcional de la jubilación patronal. Sin embargo, es política de la Compañía mantener a sus trabajadores hasta antes que estos cumplan el

Intexcode Cía. Ltda.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2013, con cifras comparativas de 2012 (Expresados en dólares de los Estados

Unidos de América - US\$)

tiempo de servicio que les otorga el derecho de jubilación patronal, razón por la cual mantiene como obligación por beneficios a sus empleados las prestaciones por terminación.

g) Provisiones y Contingencias

Las provisiones se reconocen cuando: (i) la Compañía tiene una obligación presente, ya sea legal o implícita, como resultado de eventos pasados; (j) es probable vaya a ser necesaria una salida de recursos para liquidar la obligación y (j(i)) el monto se ha estimado de forma fiable. Los montos reconocidos como provisión son la mejor estimación de la Administración a la fecha de presentación de los estados financieros y de los desembolsos necesarios para liquidar la obligación.

Los conceptos por los cuales la Compañía constituye provisiones son con cargo al resultado integral, los cuales corresponden principalmente a los beneficios a los empleados. No se reconocen ingresos, ganancias o activos contingentes.

h) Impuesto a la Renta

El gasto de impuesto a la renta comprende el impuesto corriente y diferido. Se reconoce en resultados, excepto en la medida en que se relacionan con partidas reconocidas directamente en el patrimonio, en cuyo caso se reconoce en el patrimonio.

El impuesto a la renta corriente es el impuesto que se estima pagar a las autoridades fiscales sobre la renta gravable para el periodo actual, aplicando las tasas tributarias promulgadas o sustancialmente promulgadas a la fecha de presentación de informes, y cualquier ajuste de impuesto a pagar con respecto a años anteriores.

Los impuestos diferidos activo y pasivo son reconocidos sobre las diferencias temporales entre el valor contable y las bases fiscales de activos y pasivos de los estados financieros.

El pasivo por impuesto a la renta diferido es reconocido sobre todas las diferencias temporarias imponibles, excepto:

Cuando el pasivo por impuestos diferido surge del reconocimiento inicial del fondo de comercio o de un activo o pasivo en una transacción que no es una combinación de negocios y, en el momento de la transacción, no afecta al resultado contable ni al resultado tributario.

Con respecto a las diferencias temporarias imponibles asociadas con inversiones en subsidiarias, asociadas y con intereses en negocios conjuntos, cuando pueda ser controlado el momento en que serán revertidas las diferencias temporarias y sea probable que las diferencias temporarias no sean revertidas en un futuro previsible.

El activo por impuesto a la renta diferido es reconocido sobre todas las diferencias temporarias deducibles, los traspasos de los créditos y pérdidas fiscales no utilizados, en la medida en que es probable que las diferencias temporarias deducibles, y el traspaso de los créditos y pérdidas fiscales no utilizados puedan revertirse y que las utilidades tributarias futuras permitan recuperar los activos por impuestos diferidos, excepto:

Intexcode Cía. Ltda.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2013, con cifras comparativas de 2012 (Expresados en dólares de los Estados

Unidos de América - US\$)

Quando el activo por impuestos diferido sobre la diferencia temporaria deducible surge del reconocimiento inicial de un activo o pasivo en una transacción que no sea combinaciones de negocios y que en el momento de la transacción no afecte a la utilidad contable ni a la utilidad tributaria.

Con respecto a las diferencias temporarias deducibles asociadas con inversiones en subsidiarias, asociadas y con negocios conjuntos; los activos por impuestos diferidos son reconocidos únicamente en la medida en que sea probable que dichas diferencias temporarias sean revertidas en un futuro previsible y que las utilidades tributarias futuras permitan la recuperación de los activos por impuestos diferidos.

El activo por impuestos diferidos es re evaluado en cada fecha de balance y son reconocidos en la medida en que sea probable que las utilidades tributarias futuras permitan la recuperación de dichos activos por impuestos diferidos.

Los impuestos diferidos activo y pasivo se valoran con las tasas impositivas vigentes para cuando el activo se realice o el pasivo se liquide, basándose en los tipos que han sido promulgadas o sustancialmente promulgadas a la fecha del balance.

El impuesto a la renta diferido sobre partidas reconocidas directamente en patrimonio se reconoce también en el patrimonio neto.

El impuesto a la renta activo y pasivo se compensan si existe un derecho legal exigible para compensar los activos y pasivos por impuesto a la renta corrientes, y están relacionados con los impuestos a la renta aplicados por la misma autoridad tributaria sobre la misma entidad tributable, o en distintas entidades tributarias, pero pretenden liquidar los pasivos y activos por impuestos corrientes en forma neta, o sus activos y pasivos tributarios serán realizados al mismo tiempo.

i) Reconocimiento de Ingresos

Los ingresos se reconocen cuando es probable que los beneficios económicos asociados a la transacción fluyan a la Compañía y el monto de ingreso puede ser medido confiablemente, independientemente del momento en que se genere el pago. Los ingresos se miden por el valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir, teniendo en cuenta las condiciones de pago definidas contractualmente y sin incluir impuestos ni aranceles.

Venta de bienes

Los ingresos de actividades ordinarias procedentes de la venta de bienes se reconocen cuando los riesgos significativos y las ventajas, derechos y beneficios inherentes a la propiedad se hayan sustancialmente transferido al comprador, lo cual ocurre, por lo general, al momento de la entrega de los bienes.

Intexcode Cía. Ltda.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2013, con cifras comparativas de 2012 (Expresados en dólares de los Estados

Unidos de América - US\$)

Venta de servicios

Se reconocen en el momento en que los servicios se llevan a cabo. Generalmente el tiempo de duración del servicio es corto, por tanto no se mide grado de avance del mismo para el reconocimiento del ingreso.

j) Reconocimiento de Costos y Gastos

El costo de ventas se registra cuando se entregan los bienes, de manera simultánea al reconocimiento de los ingresos por la correspondiente venta.

Los otros costos y gastos se reconocen a medida que se devengan, independientemente del momento en que se pagan, y se registran en los períodos con los cuales se relacionan.

k) Gastos Financieros

Los gastos financieros incluyen los gastos por intereses sobre los préstamos, los gastos bancarios y comisiones bancarias. Todos los costos por préstamos se reconocen en los resultados utilizando el método de interés efectivo.

5. Revisión Integral de las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para PYMES)

El IASB está llevando a cabo una revisión completa de la NIIF para las PYMES a fin de evaluar si existe la necesidad de modificaciones a la norma.

Cuando el IASB emitió la NIIF para las PYMES, en julio de 2009, anticipó que llevaría a cabo una revisión global preliminar de la norma para evaluar la experiencia de los dos primeros años en la aplicación de la norma y considerar si serían necesarias enmiendas posteriores. La NIIF para las PYMES ha sido utilizada en los años 2010 y 2011; por lo tanto, el examen exhaustivo inicial por el IASB comenzó en el año 2012. El IASB también anticipó que, después de la revisión inicial, se espera que las enmiendas a la NIIF para las PYMES se examinen aproximadamente una vez cada tres años.

El calendario determina que las revisiones finales de la NIIF para las PYMES sean publicadas durante el segundo semestre del año 2013 y el primer semestre del año 2014, siendo el año 2015 la fecha efectiva de aplicación de dichas revisiones.

6. Determinación del Valor Razonable

Las políticas y revelaciones contables de la Compañía requieren que se determine el valor razonable de activos y pasivos financieros y no financieros. Cuando corresponde, se revela mayor información acerca de los supuestos efectuados en la determinación de los valores razonables en las notas específicas referidas a ese activo o pasivo.

Imtexcode Cía. Ltda.

Notas a los Estados Financieros 31 de diciembre de 2013, con cifras comparativas de 2012 (Expresados en dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

7. Administración de Riesgo Financiero

Los principales pasivos financieros no derivados de la Compañía constituyen las cuentas por pagar y obligaciones financieras. El objetivo principal de estos pasivos financieros es la obtención de fondos para las operaciones de la Compañía. La Compañía posee también cuentas por cobrar compuestas de: clientes, partes relacionadas, otras cuentas por cobrar y dinero en efectivo obtenidos directamente de sus operaciones.

En el curso normal de sus operaciones la Compañía está expuesta a los siguientes riesgos relacionados con el uso de instrumentos financieros:

Riesgo de crédito  
Riesgo de liquidez  
Riesgo de mercado

Esta nota presenta información respecto a la exposición de la Compañía a cada uno de los riesgos mencionados, los objetivos, las políticas y los procedimientos para medir y administrar el riesgo, y la administración de capital por parte de la Administración. Los estados financieros incluyen más revelaciones cuantitativas.

a) Marco de Administración de Riesgos

La Administración es responsable por establecer y supervisar el marco de administración de riesgos, así como del desarrollo y seguimiento de las políticas de administración de riesgo de la Compañía.

Las políticas de administración de riesgos de la Compañía son establecidas con el objeto de identificar y analizar los riesgos enfrentados por la Compañía, fijar límites y controles de riesgo adecuados, y para monitorear los riesgos y el cumplimiento de los límites. La Administración revisa regularmente las políticas y los sistemas de administración de riesgo de la Compañía a fin de que reflejen los cambios en las condiciones de mercado y en las actividades en función de las estrategias específicas determinadas. La Compañía, a través de sus políticas y procedimientos de administración, pretende desarrollar un ambiente de control disciplinado y constructivo en el que todos los empleados entiendan sus funciones y obligaciones.

La Administración monitorea el cumplimiento de las políticas y los procedimientos de administración de riesgo y revisa si el marco de administración de riesgo es apropiado respecto de los riesgos a los que se enfrenta la Compañía.

b) Riesgo de Crédito:

Es el riesgo de pérdida financiera que enfrenta la Compañía si un cliente o contraparte en un instrumento financiero no cumple con sus obligaciones contractuales, y se origina de las actividades de operación, principalmente de las cuentas por cobrar.

Imtexcode Cía. Ltda.

Notas a los Estados Financieros  
31 de diciembre de 2013, con cifras comparativas de 2012 (Expresados en dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

Exposición al Riesgo de Crédito

La exposición máxima al riesgo de crédito a la fecha del estado de situación financiera es como sigue:

	2013	2012 (no auditado)
Efectivo y equivalentes de efectivo Clientes	1,126	13,484
Partes relacionadas (nota 20) Otros	217,662	159,389
Estimación de deterioro	164,805	203,602
	3,355	13,948
	(18,565)	(16,996)
	<u>368,383</u>	<u>373,427</u>

El movimiento de la estimación de deterioro registrada al 31 de diciembre de 2013 y 2012 es como sigue:

	2013	2012 (no auditado)
Saldo al inicio del año	16,996	15,642
Estimación de deterioro	1,569	1,354
Saldo al final del año	18,565	16,996

Riesgo de Crédito relacionado con Cuentas por Cobrar Comerciales

El riesgo relacionado con crédito a clientes es gestionado con base en lo establecido en las políticas, procedimientos y controles de la Compañía.

La Compañía registró en resultados la estimación de pérdida por deterioro de los saldos pendientes de cobro de su cartera comercial de clientes de acuerdo a las políticas para dicho efecto.

	2013	2012 (no auditado)
Vigentes no deteriorados	146,561	107,323
Créditos vencidos:		
Hasta 30 días	8,954	6,557
De 30 a 60 días	3,964	2,903
De 60 a 120 días	3,949	2,892
De 120 a 180 días	12,692	9,294
De 180 a 360 días	21,066	15,426
De 360 días en adelante	20,476	14,994
	<u>217,662</u>	<u>159,389</u>

Imtexcode Cía. Ltda.

Notas a los Estados Financieros 31 de diciembre de 2013, con cifras comparativas de 2012 (Expresados en dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

Efectivo y Equivalentes de Efectivo

La Compañía mantenía efectivo y equivalentes de efectivo por US\$1,126 al 31 de diciembre de 2013 (US\$13,484 al 31 de diciembre de 2012), que representan su máxima exposición al riesgo de crédito por estos activos. El efectivo en caja y bancos son mantenidos substancialmente con bancos e instituciones financieras, que están calificadas según la agencia calificadora que se muestra a continuación:

<u>Banco</u>	<u>Calificación</u>	<u>Calificador</u>
Banco Promérica S. A.	AA+	PCR Pacific S. A.
Banco del Pacífico S. A.	AAA-	Sol. Cal. Riesgo Latinoamericana SCR LA
Banco de Guayaquil S. A.	AAA	Sol. Cal. Riesgo Latinoamericana SCR LA
Banco de la Producción S. A. Produbanco	AAA-	PCR Pacific S. A.
	AAA-	Bank Watch Ratings
	AAA-	PCR Pacific S. A.

c) Riesgo de Liquidez:

El riesgo de liquidez es el riesgo de que la Compañía tenga dificultades para cumplir con sus obligaciones asociadas con sus pasivos financieros, que son liquidados mediante la entrega de efectivo u otros activos financieros. El enfoque de la Gerencia para administrar la liquidez es contar con los recursos suficientes para cumplir con sus obligaciones cuando vencen, tanto en condiciones normales como de tensión, sin incurrir en pérdidas inaceptables o arriesgar la reputación de la Compañía.

Con el propósito de cumplir altos niveles de liquidez, la Administración mantiene y monitorea una proyección de fondos de 90 días en los que se incluyen los niveles de entradas de efectivo de las cuentas por cobrar a clientes y las salidas de efectivo esperadas para cuentas por pagar, obligaciones financieras y otras cuentas por pagar.

A continuación se resumen los vencimientos contractuales de los pasivos financieros no derivados:

	<u>2013</u>	<u>2012</u> (no auditado)
Por vencer corriente	407,529	960,819
Por vencer a largo plazo	245,284	18,020
	<u>652,813</u>	<u>978,839</u>

A continuación se muestra el ratio del índice de liquidez:

Intexcode Cía. Ltda.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2013, con cifras comparativas de 2012 (Expresados en dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

	2013	2012 (no auditado)
Activo corriente	599,071	1,134,288
Pasivo corriente	423,071	1,094,968
	1.42	1.04

d) Riesgo de Mercado:

Es el riesgo de que los cambios en los precios de mercado, por ejemplo en las tasas de cambio, tasas de interés relacionadas principalmente con las actividades de operación y financiamiento de la Compañía como el valor de los instrumentos financieros que mantiene, así como también los precios de los productos que comercializa la Compañía. El objetivo de la administración del riesgo de mercado es administrar y controlar las exposiciones a estos riesgos dentro de parámetros razonables y al mismo tiempo optimizar la rentabilidad.

e) Administración de Capital

El objetivo de la Compañía respecto a la gestión de capital es de salvaguardar su capacidad para continuar como negocio en marcha y de esta forma proporcionar beneficios a los accionistas y demás grupos de interés, así como también mantener una estructura óptima de capital.

El capital monitoreado con base en el ratio de capital, el cual se calcula como un porcentaje que representa el patrimonio sobre el total de sus activos, fue como sigue:

	2013	2012 (no auditado)
Total patrimonio	(786)	115,200
Total activo	673,019	1,232,280
Ratio de patrimonio sobre activos	-0.12%	9.35%

Efectivo y Equivalentes de Efectivo

Los saldos que se muestran en el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2013 y 2012 están compuestos de la siguiente manera:

	2013	2012 (no auditado)
Caja	340	340
Bancos	786	13,144
	1,126	13,484

Intexcode Cía. Ltda.

Notas a los Estados Financieros 31 de diciembre de 2013, con cifras comparativas de 2012 (Expresados en dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

Activos financieros

Los saldos que se muestran en el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2013 y 2012 como activos financieros se componen como sigue:

	<u>2013</u>	2012 (no auditado)
Cientes	217,662	159,389
Partes relacionadas (nota 20)	164,805	203,602
Otros	3,355	13,948
	385,822	376,939
Estimación de deterioro	(18,565)	(16,996)
	<u>367,257</u>	<u>359,943</u>

La exposición de la Compañía a los riesgos de crédito relacionados con las cuentas por cobrar clientes se revelan en la Nota 7 (b).

10. Inventario

La composición de los saldos que se muestran en el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2013 y 2012 como inventario, es como sigue:

	2013	2012 (no auditado)
Inventario disponible para la venta Importaciones en tránsito	419,183	289,283
Inventario en proceso Suministros y materiales	202,196	13,011
	2,383	
	15,821	
Estimación de deterioro	220,400	721,477
	(668)	(284)
	<u>219,732</u>	<u>721,193</u>
<hr/> Servicios v otros pagos anticipados		

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012 los activos intangibles se componen de la siguiente manera:

	2013	2012 (no auditado)
Anticipos a proveedores Publicidad pagada por anticipado Otros	8,996	18,941
	1,960	1,320
	<u>10,956</u>	<u>20,261</u>

Imtexcode Cía. Ltda.

Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2013, con cifras comparativas de 2012 (Expresados en dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

12. Propiedad, Planta y Equipos

A continuación se presenta un resumen de la composición y el movimiento de propiedad, planta y equipo durante los años terminados al 31 de diciembre de 2013 y 2012:

	Equipo de computo	Equipo oficina	Maquinara. de equipo de instalaciones	e Muebles y enseres	Vehículos	Total
<b>Costo:</b>						
Saldos al 31 de diciembre de 2011 (no auditado)	37,298	2,017	34,707	2,763	46,072	122,857
Adiciones	3,157		6,518		28,534	38,209
Bajas y retiros			(11,055)			(11,055)
Saldos al 31 de diciembre de 2012 (no auditado)	40,455	2,017	30,170	2,763	74,606	150,011
Adiciones				*	18,341	18,341
Bajas y retiros	(18,450)	*			(29,455)	(47,905)
Saldos al 31 de diciembre de 2013	22,005	2,017	30,170	2,763	63,492	120,447
<b>Depreciación acumulada:</b>						
Saldos al 31 de diciembre de 2011 (no auditado)	(9,649)	(733)	(3,422)	(906)	(12,437)	(27,147)
Adiciones	(13,146)	(200)	(3,277)	(274)	(12,543)	(29,440)
Bajas y retiros	*		921		*	921
Saldos al 31 de diciembre de 2012 (no auditado)	(22,795)	(933)	(5,778)	(1,180)	(24,980)	(55,666)
Adiciones	(9,269)	(201)	(3,017)	(274)	(13,689)	(26,450)
Bajas y retiros	13,806	*	-		18,164	31,970
Saldos al 31 de diciembre de 2013	(18,258)	(1,134)	(8,795)	(1,454)	(20,505)	(50,146)
<b>Valor neto en libros:</b>						
Al 31 de diciembre de 2011 (no auditado)	27,649	1,284	31,285	1,857	33,635	95,710
Al 31 de diciembre de 2012 (no auditado)	17,660	1,084	24,392	1,583	49,626	94,345
Al 31 de diciembre de 2013 (no auditado)	3,747	883	21,375	1,309	42,987	70,301

Imtexcode Cía. Ltda.

Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2013, con cifras comparativas de 2012 (Expresados en dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

13. Cuentas y documentos por Pagar

El siguiente es un resumen de las cuentas y documentos por pagar al 31 de diciembre de 2013 y 2012:

	<u>2013</u>	2012 (no auditado)
Proveedores locales	66,452	95,013
Proveedores del exterior	-	260,891
Otros	24,779	24,715
	<u>91,231</u>	<u>380,619</u>

La exposición de la Compañía al riesgo de liquidez relacionada con las cuentas por pagar y obligaciones financieras se revela en la Nota 7 (c).

14. Obligaciones financieras

Las obligaciones financieras al 31 de diciembre de 2013 y 2012 se componen como sigue:

	2013	2012 (no auditado)
Corto plazo:	124,919	550,200
Préstamo bancario (1)		
Porción corriente de préstamo bancario a largo plazo (2)	105,482	-
	<u>230,401</u>	<u>550,200</u>
Largo plazo:	220,357	-
Préstamo a largo plazo (2)		
	<u>450,758</u>	<u>550,200</u>

(1) Préstamo bancario concedido por el Banco Promérica renovado en febrero de 2014 con un plazo a 122 días y una tasa de interés anual del 9.88%; garantizado con hipoteca de un Inmueble de propiedad del Sr. Santos Bravo, parte relacionada de la Compañía.

(2) Préstamo bancario concedido por el Banco Promérica en octubre de 2013 con un plazo de 1,122 días y una tasa de interés anual del 9.76%; garantizado con hipoteca de un inmueble de propiedad del Sr. Oswaldo Bravo, socio de la Compañía. Los vencimientos futuros del capital de este crédito son como sigue:

Intexcode Cía. Ltda.

Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2013, con cifras comparativas de 2012 (Expresados en dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

Año 2014	105,482
Año 2015	106,125
Año 2016	114,232
	<u>325,839</u>

15. Otras obligaciones corrientes

El siguiente es un resumen de las otras obligaciones corrientes al 31 de diciembre de 2013 y 2012:

	<u>2013</u>	2012 (no auditado)
Impuestos corrientes (nota16)	7,306	3,356
Remuneraciones por pagar	3,805	3,567
Beneficios sociales	2,091	5,003
Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social	1,580	1,723
	<u>14,782</u>	<u>13,649</u>

16. Impuestos corrientes

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012 el activo y pasivo por impuestos corrientes se componen de la siguiente manera:

	<u>2013</u>	2012 (no auditado)
<u>Activo:</u>		
Impuesto al Valor Agregado	-	19,407
		<u>19,407</u>
<u>Pasivo:</u>		
Impuesto a la renta (nota18)	5,551	2,927
Impuesto al Valor Agregado	561	-
Retenciones Impuesto a la Renta	532	261
Retenciones Impuesto al Valor Agregado	662	168
	<u>7,306</u>	<u>3,356</u>

Intexcode Cía. Ltda.

Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2013, con cifras comparativas de 2012

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

17. Beneficios a los Empleados a largo plazo

El detalle de los beneficios a los empleados al 31 de diciembre de 2013 y 2012 es el siguiente:

	2012	2013	(no auditado)
	4,523	3,349	
Jubilación patronal	927	743	
Desahucio	5,450	4,092	

El movimiento de los beneficios a los empleados a largo plazo fue como sigue:

	Jubilación patronal	Desahucio	Total
Saldo al 31 de diciembre de 2011 (no auditado)	1,639	270	1,909
Adiciones	1,710	473	2,183
Saldo al 31 de diciembre de 2012 (no auditado)	3,349	743	4,092
Adiciones	1,174	184	1,358
Saldo al 31 de diciembre de 2013	4,523	927	5,450

18. Impuesto a la Renta

El gasto de impuesto a la renta al 31 de diciembre de 2013 y 2012 corresponde únicamente al impuesto corriente.

Conciliación del Gasto de Impuesto a la Renta corriente

La tasa de impuesto a la renta ecuatoriana corporativa es el 22% (23% en 2012). Si el anticipo de impuesto a la renta calculado es mayor a las retenciones en la fuente del año corriente, la diferencia se paga en dos cuotas, de acuerdo al noveno dígito del RUC según le corresponda, en julio y septiembre del siguiente año:

	2013	2012
Pérdida antes de impuesto a la renta	(101,646)	(82,617)
Más (menos):		
Gastos no deducibles	7,013	10,331
Base imponible		
Anticipo determinado	14,340	15,361

Imtexcode Cía. Ltda.

Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2013, con cifras comparativas de 2012 (Expresados en dólares de los Estados

Unidos de América - US\$)

Las sociedades que reinviertan sus utilidades en el país en los términos y condiciones determinados en la Ley de Régimen Tributario Interno y su Reglamento de Aplicación, podrían obtener una reducción en la tasa del impuesto a la renta de 10 puntos porcentuales sobre el monto reinvertido, siempre y cuando se efectúe la correspondiente inscripción de la escritura pública en el Registro Mercantil respectivo hasta el 31 de diciembre del siguiente año.

Impuesto a la Renta por Pagar

Un resumen del movimiento de impuesto a la renta por pagar corriente y de las retenciones en la fuente del impuesto a la renta en los años que terminaron al 31 de diciembre de 2013 y 2012 es el siguiente:

	2013	(no auditado)
Saldo al inicio del año	2,927	29
Pago impuesto año anterior	(2,927)	(29)
Retenciones de clientes	(6,882)	(12,434)
Impuesto a la renta estimado	14,340	15,361
Anticipo pagado	(1,907)	-
Saldo al final del año	5,551	2,927

De acuerdo con disposiciones legales, la autoridad tributaria tiene la facultad de revisar las declaraciones del impuesto a la renta de la Compañía, dentro del plazo de hasta tres años posteriores contados a partir de la fecha de presentación de la declaración de impuesto a la renta, siempre y cuando haya cumplido oportunamente con las obligaciones tributarias.

Activo por impuesto diferido

El activo por impuesto diferido al 31 de diciembre de 2013 y 2012 es atribuible a lo siguiente:

	2013	2012 (no auditado)
Jubilación patronal	737	737
Desahucio	163	163
Provisión de vacaciones	272	272
Estimación deterioro clientes	2,475	2,475
	<u>3,647</u>	<u>3,647</u>

Durante los años 2013 y 2012, la Compañía no ha registrado en sus resultados ajustes al valor registrado como impuesto diferido.

Imtexcode Cía. Ltda.

Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2013, con cifras comparativas de 2012 (Expresados en dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

#### Régimen de Precios de Transferencia

Mediante Decreto Ejecutivo No. 2430, publicado en el Registro Oficial No. 494 del 31 de diciembre de 2004, se estableció con vigencia a partir del año 2005, las normas que deben aplicar las compañías para la determinación de los precios de transferencia en sus transacciones con partes relacionadas. Mediante Ley Reformatoria para la Equidad Tributaria en el Ecuador publicada en el Tercer Suplemento del Registro Oficial 242 del 29 de diciembre de 2007, con vigencia para el ejercicio fiscal 2008, las mencionadas normas son ratificadas y ampliadas. En complemento con las disposiciones vigentes el Servicio de Rentas Internas mediante Resolución No. NAC-DGER2008-0464, publicada en el Registro Oficial No. 324 del 25 de abril de 2008 y reformada por las resoluciones NAC-DGER2008-1301 publicada en el Registro Oficial 452 del 23 de octubre de 2008 y NAC-DGERCGC09-00286 publicada en el Registro Oficial 585 de 7 de mayo de 2009, ha dispuesto que los contribuyentes del Impuesto a la Renta que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas domiciliadas en el exterior, dentro de un mismo período fiscal en un monto acumulado superior a los cinco millones de dólares (US\$ 5.000.000) deberán presentar el Informe Integral de Precios de Transferencia.

Complementariamente la mencionada Resolución No. NAC-DGER2008-0464 establece que la Administración Tributaria, en ejercicio de sus facultades legales, podrá solicitar mediante requerimientos de información a los contribuyentes que realicen operaciones con partes relacionadas al interior del país o en el exterior, la presentación de la información conducente a determinar si en dichas operaciones se aplicó el principio de plena competencia, de conformidad con la ley.

Según Resolución No. NAC-DGERCGC13-00011 publicada en el Segundo Suplemento del Registro Oficial No. 878 del 24 de enero de 2013 se aprobaron las reformas a la Resolución No. NAC-DGER2008-0464 a través de las cuales se dispone la presentación del Anexo de Precios de Transferencia a los contribuyentes que efectúen transacciones con partes relacionadas locales y del exterior por un monto superior a tres millones de dólares (US\$3.000.000), así como también se dispone la presentación del Informe Integral de Precios de Transferencia a los contribuyentes que efectúen transacciones con partes relacionadas locales y del exterior por un monto superior a seis millones de dólares (US\$6.000.000).

Los contribuyentes que realicen operaciones con partes relacionadas quedarán exentos de la aplicación del régimen de precios de transferencia cuando:

- Tengan un impuesto causado superior al tres por ciento de sus ingresos gravables;
- No realicen operaciones con residentes en paraísos fiscales o regímenes fiscales preferentes; y,
- No mantengan suscrito con el Estado contrato para la exploración y explotación de recursos no renovables.

De conformidad con las disposiciones tributarias y debido a que el impuesto causado en el año 2013 es superior al 3% de los ingresos gravados, la Compañía se encuentra exenta de la aplicación del régimen de precios de transferencia.

Intexcode Cía. Ltda.

Notas a los estados financieros 31 de diciembre de 2013, con cifras comparativas de 2012 (Expresados en dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

#### Determinación del Anticipo Impuesto a la Renta

A partir de la vigencia del Decreto Ejecutivo 374, publicado en el Registro Oficial Suplemento 209 de fecha 8 de junio de 2010, las personas naturales obligadas a llevar contabilidad, las sociedades, las empresas que tengan suscritos o suscriban contratos de exploración y explotación de hidrocarburos en cualquier modalidad contractual y las empresas públicas sujetas al pago del impuesto a la renta, deberán determinar en su declaración correspondiente al ejercicio económico anterior, el anticipo a pagarse con cargo al ejercicio fiscal equivalente a la sumatoria de los resultados que se obtengan de la aplicación de la siguiente fórmula:

- El cero punto dos por ciento (0.2%) del patrimonio total.
- El cero punto dos por ciento (0.2%) del total de costos y gastos deducibles a efecto del impuesto a la renta.
- El cero punto cuatro por ciento (0.4%) del activo total, y
- El cero punto cuatro por ciento (0.4%) del total de ingresos gravables a efecto del impuesto a la renta.

En caso de que el anticipo de impuesto a la renta calculado sea menor a las retenciones en la fuente del año corriente, el anticipo deberá ser liquidado junto con el impuesto causado del siguiente año, sin efectuar pago alguno en los meses siguientes de julio y septiembre.

El anticipo es crédito tributario cuando el impuesto causado es superior; caso contrario, cuando el impuesto causado sea menor al anticipo, éste se establece como impuesto mínimo definitivo.

El anticipo estimado de la Compañía para el próximo año es de US\$9,405, de los cuales deberán ser cancelados US\$2,522 en el año 2014 y US\$6,882 deberán ser liquidados con el Impuesto causado de dicho periodo en abril de 2015.

#### Dividendos en efectivo

Los dividendos pagados a sociedades locales y del exterior, que no estén domiciliadas en paraísos fiscales, son exentos del impuesto a la renta. Los dividendos distribuidos a personas naturales domiciliadas en Ecuador, sociedades del exterior domiciliadas en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición tributaria, están sujetos a retención en la fuente adicional del impuesto a la renta.

#### Impuesto a la Salida de Divisas (ISD)

A partir del 24 de noviembre de 2011, el Impuesto a la Salida de Divisas (ISD) incrementó del 2% al 5% y establece presunción de pago y generación en lo siguiente:

- Todo pago efectuado desde el exterior, incluso aquellos realizados con recursos financieros del exterior de personas naturales, sociedades o terceros.
- Las exportaciones de bienes y servicios generados en Ecuador efectuadas por personas naturales o sociedades domiciliadas en Ecuador, cuando las divisas correspondientes no ingresen al Ecuador.

Intexcode Cía. Ltda.

Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2013, con cifras comparativas de 2012 (Expresados en dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

El Impuesto a la Salida de Divisas (ISD) generado y pagado por importación de ciertas materias primas, insumos y bienes de capital dispuestos por el Comité de Política Tributaria, podrá ser utilizado como crédito tributario aplicable al pago del impuesto a la renta del contribuyente, por cinco periodos fiscales.

Otros beneficios del Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones

Las sociedades que se constituyan a partir de la vigencia del Código de la Producción así como también las sociedades nuevas que se constituyeren por sociedades existentes, con el objeto de realizar inversiones nuevas y productivas, gozarán de una exoneración del pago del impuesto a la renta durante cinco años, contados desde el primer año en el que se generen ingresos atribuibles directa y únicamente a la nueva inversión. Para efectos de la aplicación de lo dispuesto en este artículo, las inversiones nuevas y productivas deberán realizarse fuera de las jurisdicciones urbanas del Cantón Quito o del Cantón Guayaquil, y dentro de los sectores económicos considerados prioritarios para el Estado.

Las sociedades cuyo capital accionario, en un monto no menor al 5%, se transfiera a título oneroso a favor de al menos el 20% de sus trabajadores, podrán diferir el pago del impuesto a la renta y su anticipo, hasta por cinco ejercicios fiscales, con el correspondiente pago de intereses, calculados sobre la base de la tasa activa corporativa, en los términos que se establecen en el Reglamento de Aplicación para la Ley de Régimen Tributario Interno. Este beneficio será aplicable siempre que tales acciones se mantengan en propiedad de los trabajadores.

Los contribuyentes administradores u operadores de una Zona Especial de Desarrollo Económico (ZEDE) tendrán una rebaja adicional de 5 puntos porcentuales en la tasa del impuesto a la renta.

Están exentos del Impuesto a la Salida de Divisas (ISD):

Transferencias de dinero de hasta US\$ 1,000 que no constituyan pagos por tarjetas de crédito.

Pagos de amortización de capital e Intereses de créditos otorgados por instituciones financieras internacionales, con un plazo mayor a un año, destinados al financiamiento de inversiones previstas en el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones y que devenguen interés a las tasas referenciales.

Pagos efectuados por administradores u operadores de las Zonas Especiales de Desarrollo Económico (ZEDE).

Pagos por concepto de dividendos distribuidos, después del pago del impuesto a la renta, a favor de sociedades extranjeras o personas naturales no residentes en Ecuador, siempre que no estén domiciliadas en paraísos fiscales o jurisdicción de menor imposición tributaria.

A partir del año 2013, la tasa de impuesto a la renta corporativa ecuatoriana será del 22%.

Durante el plazo de 5 años, las Medianas empresas, tendrán derecho a la deducción del 100% adicional de los gastos incurridos en los siguientes rubros:

Imtexcode Cía. Ltda.

Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2013, con cifras comparativas de 2012 (Expresados en dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

- Capacitación técnica dirigida a investigación, desarrollo e innovación tecnológica, que mejore la productividad, y que el beneficio no supere el 1% del valor de los gastos efectuados por conceptos de sueldos y salarios del año en que se aplique el beneficio;
- Gastos en la mejora de la productividad a través de las siguientes actividades: asistencia técnica en desarrollo de productos mediante estudios y análisis de mercado y competitividad; asistencia tecnológica a través de contrataciones de servicios profesionales para diseño de procesos, productos, adaptación e implementación de procesos, de diseño de empaques, de desarrollo de software especializado y otros servicios de desarrollo empresarial que serán especificados en el Reglamento de esta ley, y que el beneficio no superen el 1% de las ventas; y,
- Gastos de viaje, estadía y promoción comercial para el acceso a mercados internacionales, tales como ruedas de negocios, participación en ferias internacionales, entre otros costos o gastos de similar naturaleza, y que el beneficio no supere el 50% del valor total de los costos y gastos destinados a la promoción y publicidad.

Cuando se trate de nuevas inversiones en zonas económicamente deprimidas y de frontera y se contrate a trabajadores residentes en dichas zonas, existirá una deducción del 100% adicional correspondiente a remuneraciones y beneficios sociales sobre los que se aporte al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social por un período de cinco años.

La depreciación y amortización que correspondan a la adquisición de maquinarias, equipos y tecnologías destinadas a la implementación de mecanismos de producción más limpia, a mecanismos de generación de energía de fuente renovable (solar, eólica o similares) o a la reducción del impacto ambiental de la actividad productiva, y a la reducción de emisiones de gases de efecto invernadero, se deducirán con el 100% adicional, siempre que tales adquisiciones no sean necesarias para cumplir con lo dispuesto por la autoridad ambiental competente para reducir el impacto de una obra o como requisito o condición para la expedición de la licencia ambiental, ficha o permiso correspondiente. En cualquier caso deberá existir una autorización por parte de la autoridad competente. Este gasto adicional no podrá superar un valor equivalente al 5% de los ingresos totales.

19. Patrimonio Capital Social

El capital social de la Compañía consiste de 70,083 participaciones con valor nominal de US\$1 cada una de ellas, iguales, acumulativas e indivisibles; las cuales tienen el carácter de no negociables.

Reserva Legal

La Ley de Compañías de la República del Ecuador requiere que las compañías limitadas transfieran a la reserva legal, por lo menos el 5% de la utilidad neta anual, hasta igualar por lo menos el 20% del capital social. Dicha reserva no está sujeta a distribución, excepto en el caso de liquidación de la Compañía, pero puede ser utilizada para aumentos de capital o para cubrir pérdidas en las operaciones.

Intexcode Cía. Ltda.

Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2013, con cifras comparativas de 2012 (Expresados en dólares de los Estados

Unidos de América - US\$)

Resultados Acumulados

El saldo de esta cuenta está a disposición de los Accionistas y puede ser utilizado para la distribución de dividendos y ciertos pagos tales como reliquidación de impuestos.

20. Partes Relacionadas

Transacciones con Partes Relacionadas:

El siguiente es un resumen de las principales transacciones que la Compañía ha mantenido con sus partes relacionadas:

	<u>2013</u>	2012 (no auditado)
Compras locales	9,576	
Ventas	16,967	600
Préstamos otorgados	141,122	179,966
Préstamos recibidos	46,897	

El detalle de los saldos mantenidos con partes relacionadas al 31 de diciembre de 2013 y 2012 es como sigue:

	2013	2012 (no auditado)
Activos financieros:		
Santos Bravo	141,122	179,968
Oswaldo Bravo	23,410	23,364
Andrea Bravo	273	271
	<u>164,805</u>	<u>203,603</u>
Partes relacionadas por pagar:		
Oswaldo Bravo	75,897	30,000
Eladio Bravo	10,000	
	<u>85,897</u>	<u>30,000</u>

Intexcode Cía. Ltda.

Notas a los estados financieros 31 de diciembre de 2013, con cifras comparativas de 2012 (Expresados en dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

Compensaciones Recibidas por los Ejecutivos Claves de la Compañía:

	<u>2013</u>	2012
	(no auditado)	
Remuneraciones	40,295,164	
Beneficios sociales	9,526	9,294
	49,821	

21. Ingresos por Actividades Ordinarias

Un resumen de los ingresos obtenidos durante los años terminados el 31 de diciembre de 2013 y 2012 es el siguiente:

	<u>2013</u>	2012
		(no auditado)
Ventas de productos	1,245,196	1,701,416
Ventas de servicios	2,924	6,402
	1,248,120	1,707,818

22. Gastos administrativos y de ventas

La composición de los gastos administrativos y ventas de los años terminados el 31 de diciembre de 2013 y 2012 es la siguiente:

Intexcode Cía. Ltda.

Notas a los estados financieros 31 de diciembre de 2013, con cifras comparativas de 2012 (Expresados en dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

	2013	2012 (no auditado)
Gastos de personal:		
Sueldos, remuneraciones y bonificaciones	52,197	63,107
Beneficios sociales	14,019	22,591
Planes de beneficios a empleados	2,658	2,183
	68,874	87,881
Mantenimiento y reparaciones	52,530	17,139
Depreciación	26,449	29,440
Publicidad y promoción	17,880	19,157
Seguros	13,284	8,332
Honorarios profesionales	6,716	990
Arrendamientos	6,000	12,870
Suministros y materiales	4,556	3,846
Servicios básicos	3,682	4,141
Impuestos y contribuciones	2,489	15,484
Deterioro de cuentas por cobrar	1,953	1,638
Viaje	1,692	15,289
Combustible	1,123	1,475
Otros	19,214	26,191
	226,442	243,873

23. Otros ingresos

Un resumen de los otros ingresos generados durante los años terminados el 31 de diciembre de 2013 y 2012 es el siguiente:

	<u>2013</u>	<u>(no auditado)</u>	2012
	9,899		
Reintegro de seguro por siniestro Utilidad en	851	5,939	
venta de activos fijos Otros	3,739		
	14,489	5,939-	

Intexcode Cía. Ltda.

Notas a los estados financieros 31 de diciembre de 2013, con cifras comparativas de 2012 (Expresados en dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

24. Resultado Financiero

Durante los años terminados el 31 de diciembre de 2013 y 2012, el resultado financiero se presenta de la siguiente manera:

	<u>2013</u>	<u>2012</u> <u>(no auditado)</u>
Intereses pagados netos	56,350	36,459
Comisiones bancarias	1,580	1,801
	57,930-	38,260-

25. Arrendamientos Operativos

Durante los años terminados el 31 de diciembre de 2013 y 2012, los gastos por conceptos de arrendamientos operativos suman US\$6,000 y US\$12,870, respectivamente.

26. Diferencias entre Libros Contables y Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, los registros contables de la Compañía difieren de los estados financieros adjuntos, debido al registro de la liquidación de Impuesto al Valor Agregado e Impuesto a la Renta; a la separación del corto y largo plazo de las cuentas por pagar y obligaciones financieras, tal como se indica a continuación:

Intexcode Cía. Ltda.

Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2013, con cifras comparativas de 2012 (Expresados en dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

	2013 según libros	Reclasificaciones	2013 según estados financieros
<b>Activo</b>			
<b>Activo corriente</b>			
Efectivo y equivalentes de efectivo	1,126	-	1,126
Activos financieros	367,257	-	367,257
Inventario	219,732	-	219,732
Activos por impuestos corrientes	8,789	(8,789)	-
Servicios y otros pagos anticipados	10,956	-	10,956
	<u>607,860</u>	<u>(8,789)</u>	<u>599,071</u>
<b>Pasivo</b>			
<b>Pasivo corriente</b>			
Cuentas y documentos por pagar	155,158	(63,927)	91,231
Partes relacionadas por pagar	46,897	39,000	85,897
Obligaciones financieras	124,919	105,482	230,401
Otras obligaciones corrientes	23,571	(8,789)	14,782
Anticipos de clientes	760	-	760
	<u>351,305</u>	<u>71,766</u>	<u>423,071</u>
<b>Pasivo no corriente</b>			
Beneficios a empleados a largo plazo	5,450	-	5,450
Cuentas y documentos por pagar	-	24,927	24,927
Obligaciones con instituciones financieras	325,839	(105,482)	220,357
	<u>331,289</u>	<u>(80,555)</u>	<u>250,734</u>
<b>Total Pasivo</b>	<u>682,594</u>	<u>(8,789)</u>	<u>673,805</u>

Intexcode Cía. Ltda.

Notas a los estados financieros 31 de diciembre de 2013, con cifras comparativas de 2012 (Expresados en dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

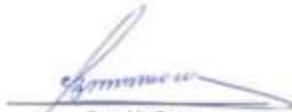
	2012 según libros	Reclasificaciones	2012 según estados financieros
<b>Activo</b>			
<b>Activo corriente</b>			
Efectivo y equivalentes de efectivo	13,484	-	13,484
Activos financieros	359,943	-	359,943
Inventario	721,193	-	721,193
Activos por impuestos corrientes	31,841	(12,434)	19,407
Servicios y otros pagos anticipados	20,261	-	20,261
	1,146,722	(12,434)	1,134,288
<b>Activo no corriente</b>			
Propiedades, planta y equipo	94,345	-	94,345
Activo por impuesto diferido	3,647	-	3,647
	97,992	-	97,992
<b>Total Activo</b>	<b>1,244,714</b>	<b>(12,434)</b>	<b>1,232,280</b>
	2012 según libros	Reclasificaciones	2012 según estados financieros
<b>Pasivo</b>			
<b>Pasivo corriente</b>			
Cuentas y documentos por pagar	398,639	(18,020)	380,619
Partes relacionadas por pagar	30,000	-	30,000
Obligaciones financieras	550,200	-	550,200
Otras obligaciones corrientes	26,083	(12,434)	13,649
Anticipos de clientes	120,500	-	120,500
	1,125,422	(30,454)	1,094,968
<b>Pasivo no corriente</b>			
Beneficios a empleados a largo plazo	4,092	-	4,092
Cuentas y documentos por pagar	-	18,020	18,020
Obligaciones con instituciones financieras	-	-	-
	4,092	18,020	22,112
<b>Total Pasivo</b>	<b>1,129,514</b>	<b>(12,434)</b>	<b>1,117,080</b>

Intexcode Cia. Ltda.

Notas a los estados financieros  
31 de diciembre de 2013, con cifras comparativas de 2012  
(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

27. Hechos ocurridos después del Periodo sobre el que se informa

Desde el 31 de diciembre de 2013 hasta el 9 de mayo de 2014, fecha de autorización para la publicación de estos estados financieros, no han ocurrido eventos que en opinión de la Administración requieran revelaciones adicionales o que pudieran afectar significativamente la Interpretación de los mismos.



Oswaldo Bravo  
Gerente General



Mirian Vasquez  
Contadora General