

FIMACAECUADOR C.A.

**Estados financieros
31 de diciembre del 2013
(Con cifras correspondientes del 2012)**

(Con el Informe de los Auditores Independientes)

FIMACAECUADOR C.A.

Estados Financieros
31 de diciembre del 2013
(Con cifras correspondientes del 2012)

<u>INDICE</u>	<u>Páginas No.</u>
Informe de los auditores independientes	3 - 4
Estado de situación financiera	5
Estado de resultados integrales	6
Estado de cambios en el patrimonio	7
Estado de flujos de efectivo	8
Notas a los estados financieros	9 - 32

Abreviaturas usadas:

US\$. - Dólares de Estados Unidos de América (E.U.A)

NEC - Normas Ecuatorianas de Contabilidad

NIIF para Pymes - Normas Internacionales de Información Financiera para
pequeñas y medianas entidades

DICTAMEN DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A la Junta de Accionistas
FIMACAECUADOR C.A.:

1. Hemos auditado los estados financieros que se acompañan de **FIMACAECUADOR C.A.** (en adelante la Compañía), que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2013 y los estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio neto y de flujos de efectivo correspondientes al ejercicio terminado en dicha fecha, así como un resumen de las políticas contables significativas y otra información explicativa.

Responsabilidad de la Administración por los Estados Financieros

2. La Administración es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros adjuntos de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades y del control interno que la Administración considere necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de errores significativos, debido a fraude o error.

Responsabilidad de los Auditores

3. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión acerca de estos estados financieros con base en nuestra auditoría. Efectuamos nuestra auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría. Esas normas requieren que cumplamos con requisitos éticos, así como que planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener seguridad razonable acerca de si los estados financieros están libres de errores significativos.
4. Una auditoría incluye la ejecución de procedimientos para obtener evidencia de auditoría acerca de los montos y revelaciones en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio profesional del auditor, incluyendo la evaluación de los riesgos de representación errónea de importancia relativa en los estados financieros, debido ya sea a fraude o error. Al efectuar esas evaluaciones de riesgos, los auditores consideran el control interno relevante para la preparación y presentación razonable de los estados financieros de la Compañía, a fin de diseñar los procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía. Una auditoría también incluye evaluar lo apropiado de las políticas contables utilizadas y la razonabilidad de las estimaciones contables hechas por la administración, así como evaluar la presentación en conjunto de los estados financieros.
5. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión de auditoría.

Opinión

6. En nuestra opinión, los estados financieros antes mencionados presentan razonablemente, en todos sus aspectos importantes, la situación financiera de **FIMACAECUADOR C.A.** al 31 de diciembre de 2013 así como de sus resultados y flujos de efectivo, correspondientes al ejercicio terminado en dicha fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades.

Otros asuntos

7. En cumplimiento a disposiciones societarias, los estados financieros de **FIMACAECUADOR C.A.** por el periodo terminado el 31 de diciembre del 2013, es el primer año en el que sus estados financieros han sido auditados por auditores independientes, de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría. En consecuencia las cifras correspondientes al 31 de diciembre del 2012, que se presentan en este informe únicamente para propósitos comparativos, no han sido auditadas.

Jetvile Associates Cia Ltda.
JETVILE ASSOCIATES CIA. LTDA.
SC-RNAE No. 863

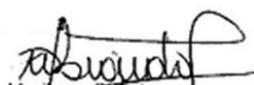
Marzo 24 del 2014
Guayaquil, Ecuador


Xavier Pino., Socio
Registro No. 0.10982

FIMACAECUADOR C.A.
(Guayaquil – Ecuador)

Estado de Situación Financiera
Al 31 de Diciembre del 2013
(Con cifras correspondientes del 2012)
(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

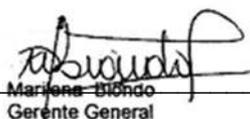
	<u>Notas</u>	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Activos			
Activos corrientes:			
Efectivo y equivalentes del efectivo	4	317,815	141,853
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	5	230,635	207,495
Inventarios	6	803,799	735,234
Activos por impuestos corrientes	12	27,478	40,334
Pagos anticipados		4,045	4,975
Total activos corrientes		<u>1,383,772</u>	<u>1,129,891</u>
Activos no corrientes:			
Propiedades y equipos, neto	7	15,956	12,901
Otros activos		4,500	5,000
Total activos no corrientes		<u>20,456</u>	<u>17,901</u>
Total activos		<u>1,404,228</u>	<u>1,147,792</u>
Pasivos y patrimonio			
Pasivos corrientes:			
Porción corriente de obligaciones bancarias	8	14,639	-
Acreeedores comerciales y otras cuentas por pagar	9	1,235,883	1,009,766
Gastos acumulados por pagar	10	5,526	4,580
Pasivos por impuestos corrientes	12	19,997	25,013
Total pasivos corrientes		<u>1,276,045</u>	<u>1,039,359</u>
Pasivos no corrientes:			
Obligaciones bancarias	8	1,201	-
Reserva por jubilación patronal y desahucio	11	3,988	2,448
Total pasivos no corrientes		<u>5,189</u>	<u>2,448</u>
Total pasivos		<u>1,281,234</u>	<u>1,041,807</u>
Patrimonio:			
Capital social	14	12,500	10,370
Reserva legal	14	10,102	2,093
Aportes para futuro aumento de capital	14	-	2,130
Ganancias acumuladas		100,392	91,392
Total patrimonio		<u>122,994</u>	<u>105,985</u>
Total pasivos y patrimonio		<u>1,404,228</u>	<u>1,147,792</u>


 Marijane Blondo
 Gerente General


 Cpa Patricia Orrala
 Contadora

Las notas explicativas 1 al 21 son parte integrante de los estados financieros

	<u>Notas</u>	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Ingresos de actividades ordinarias		1,814,901	1,721,140
Costo de ventas	13 y 15	(1,328,369)	(1,223,948)
Ganancia bruta		486,532	497,192
Gastos operacionales			
Gastos de administración	15	(380,363)	(311,277)
Gastos de ventas	15	(17,242)	(14,828)
		(397,605)	(326,105)
Ganancia operacional		88,927	171,087
Otros ingresos(gastos)			
Costos financieros	16	(1,918)	(1,380)
Impuesto a la salida de divisas		(51,139)	(49,738)
Otros, neto		571	-
		(52,486)	(51,118)
Ganancia antes de la participación de trabajadores		36,441	119,969
15% participación de los trabajadores en las utilidades	10	(5,466)	(17,995)
Ganancia antes del impuesto a la renta		30,975	101,974
22% Impuesto a la renta (23% en el 2012)	12	(13,856)	(21,877)
Ganancia del período		17,119	80,097
Otros resultados integrales		-	-
Total del resultado integral del año		17,119	80,097


 Mariela Biondo
 Gerente General

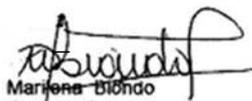

 CPA. Patricia Orrala
 Contadora General

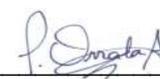
Las notas explicativas 1 al 21 son parte integrante de los estados financiero

FIMACAECUADOR C.A.

Estado de Cambios en el Patrimonio
Al 31 de Diciembre del 2013
(Con cifras correspondientes del 2012)
(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

	Notas	Reservas			Utilidades retenidas	Total
		Capital	Reserva	Aportes para futuras	Ganancias	
		Social	Legal	Capitalizaciones	Acumuladas	
Saldos al 31 de diciembre del 2011		9,170	823	-	12,565	22,558
Aporte para aumento de capital	14	-	-	3,330	-	3,330
Aumento de capital		1,200	-	(1,200)	-	-
Apropiación para reserva legal		-	1,270	-	(1,270)	-
Ganancia neta		-	-	-	80,097	80,097
Saldos al 31 de diciembre del 2012		10,370	2,093	2,130	91,392	105,985
Aumento de capital	14	2,130	-	(2,130)	-	-
Ganancia neta		-	-	-	17,119	17,119
Apropiación para reserva legal	14	-	8,009	-	(8,009)	-
Otros					(110)	
Saldos al 31 de diciembre del 2013		12,500	10,102	-	100,392	122,994


Mariela Biñudo
Gerente General

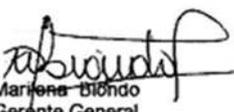

CPA. Patricia Orrala
Contadora General

Las notas explicativas 1 al 21 son parte integrante de los estados financieros

FIMACAECUADOR C.A.

Estado de Flujos de Efectivo
Al 31 de Diciembre del 2013
(Con cifras correspondientes del 2012)
(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

	<u>Notas</u>	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Flujos de efectivo proveniente de actividades de operación:			
Efectivo Recibido de clientes		1,796,450	1,623,317
Efectivo Pagado a proveedores y a empleados		(1,625,126)	(1,504,653)
Efectivo recibido por las operaciones		171,324	118,664
Intereses pagados		(1,918)	-
Flujo neto de efectivo proveniente de actividades de operación	18	169,406	118,664
Flujos de efectivo utilizado en actividades de inversión:			
Efectivo utilizado en adquisiciones de propiedades y equipos	7	(9,284)	(717)
Flujo de efectivo utilizado en actividades de inversión		(9,284)	(717)
Flujos de efectivo proveniente de actividades de financiación:			
Efectivo recibido de obligaciones bancarias		20,000	-
Efectivo pagado de obligaciones bancarias		(4,160)	-
Aporte de accionistas para aumento de Capital		-	3,330
Flujo neto de efectivo proveniente de actividades de financiación		15,840	3,330
(Disminución) neto en el efectivo y equivalente al efectivo		175,962	121,277
Efectivo y equivalente de efectivo al principio del año		141,853	20,576
Efectivo y equivalentes al efectivo al final del año	4	317,815	141,853


Mariana Blondo
Gerente General



CPA. Patricia Orrala
Contadora General

Las notas explicativas 1 al 21 son parte integrante de los estados financieros

FIMACAECUADOR C.A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre del 2013

(Con cifras correspondientes del 2012)

(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América, excepto por la información sobre porcentajes, plazos y tasas de interés)

1. Información de la Compañía

FIMACAECUADOR C.A., en adelante “la Compañía” fue constituida bajo las leyes de la República del Ecuador en el cantón Quito de la provincia de Pichincha, mediante escritura pública del 18 de agosto del 2009, constitución aprobada por la Superintendencia de Compañías el 15 de septiembre del 2009 e inscrita en el Registro Mercantil el 15 de septiembre de ese año. Mediante escritura pública celebrada el 28 de julio del 2012, la compañía realizó un aumento de capital y cambió de domicilio de la ciudad de Quito a la ciudad de Guayaquil, la cual fue inscrita en el registro mercantil del cantón Guayaquil el 23 de octubre del 2012 y en el registro mercantil del cantón Quito inscrita el 15 de noviembre del 2012.

Las actividades de la Compañía consisten principalmente en la ventas al por mayor y menor de materiales, piezas y accesorios de construcción y actividades de instalación y mantenimiento de servicios de agua potable y alcantarillado. Las actividades operativas, administrativas y financieras son desarrolladas en las oficinas e instalaciones arrendadas por la Compañía, ubicadas en la ciudad de Guayaquil provincia del Guayas, en el Km 4.5 Av. Juan Tanca Marengo Solar 3 manzana 117, Centro Comercial Sai baba Local 4 y bodega 21.

2. Base de Preparación

a) Declaración de cumplimiento –

Los estados financieros de **FIMACAECUADOR C.A.**, al 31 de diciembre del 2013, han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para Pymes) emitidas por el International Accounting Standards Board (IASB por sus siglas en inglés), las cuales han sido adoptadas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador y representan la adopción integral, explícita y sin reservas de las referidas normas internacionales y aplicadas de manera uniforme a los ejercicios que se presentan.

Los estados financieros terminados el 31 de diciembre del 2013 han sido autorizados por la gerencia general y serán presentados a la Junta General de Accionistas para su aprobación en los plazos establecidos por Ley. En opinión de la Gerencia, estos estados financieros serán aprobados sin modificaciones.

b) Base de Medición -

Los estados financieros han sido preparados sobre la base del costo histórico.

FIMACAECUADOR C.A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre del 2013

(Con cifras correspondientes del 2012)

(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América, excepto por la información sobre porcentajes, plazos y tasas de interés)

2. Base de Preparación (continuación)

c) Moneda Funcional y de Presentación -

Las partidas incluidas en los estados financieros de **FIMACAECUADOR C.A.**, se valoran utilizando la moneda del entorno económico en que la entidad opera (moneda funcional). La moneda funcional de la Compañía es el dólar de los Estados Unidos de América (US\$) que constituye además, la moneda de presentación de los estados financieros. La República del Ecuador no emite papel moneda propio y en su lugar se utiliza el dólar de los Estados Unidos de América como moneda de curso legal.

d) Uso de Juicios y Estimaciones -

La preparación de los estados financieros adjuntos, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para Pymes) , requiere que la gerencia de la Compañía efectúe ciertas estimaciones, juicios y supuestos que pueden afectar la aplicación de las políticas contables y los importes registrados de los activos y pasivos, la exposición de activos y pasivos contingentes a la fecha de los estados financieros y a las cifras de los ingresos y gastos registrados y correspondientes a los períodos informados. Entre los principales juicios y estimaciones aplicadas por la Compañía son:

- (i) Juicio.- En el proceso de aplicar las políticas contables, la administración ha realizado los siguientes juicios, aparte de los juicios involucrados en las estimaciones:
 - La Administración aplica el juicio profesional para la clasificación de las transacciones y saldos con partes relacionadas como corrientes o no corriente.
 - La Administración al aplicar las políticas contables contenidas en las NIIF para PYMES, utiliza el juicio profesional al considerar la materialidad de los efectos en la aplicación del costo amortizado en la medición posterior de los activos y pasivos financieros.
- (ii) Estimaciones y suposiciones.- Las suposiciones y otras fuentes clave de la incertidumbre de estimaciones a la fecha del balance general, que tienen un riesgo significativo de causar un ajuste significativo en los valores libro de activos y pasivos dentro del próximo ejercicio financiero son:
 - La estimación de los valores recuperables
 - Las vidas útiles y los valores residuales de los muebles, enseres y equipos

FIMACAECUADOR C.A.

Notas a los Estados Financieros
31 de diciembre del 2013
(Con cifras correspondientes del 2012)
(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América, excepto por la información sobre porcentajes, plazos y tasas de interés)

2. Base de Preparación (continuación)

- El costo de los planes de pensión de costo definido y otros beneficios post empleo es determinado usando valuaciones actuariales. La valuación actuarial involucra supuestos respecto de tasas de descuento, tasa esperada de retorno sobre los activos, futuros aumentos de sueldo, tasas de mortalidad etc. Debido a la naturaleza de largo plazo de estos planes, tales estimaciones están sujetas a una cantidad significativa de incertidumbre.
- La recuperabilidad de los activos por impuestos diferidos. Se reconocen activos por impuesto diferido para todas las diferencias temporarias deducibles, en la medida que resulte probable que la Compañía disponga de ganancias fiscales futuras, contra las que cargar esas diferencias temporales deducibles. Se requiere el uso significativo de juicio de parte de la administración para determinar el valor de los activos por impuesto diferido que pueden ser reconocidos, en base a la oportunidad y nivel de utilidades imponibles futuras junto con la planificación de futuras estrategias tributarias o en base a las disposiciones tributarias vigentes en el Ecuador.
- La necesidad de constituir provisiones y, en el caso de ser requeridas, el valor de las mismas.

Estas estimaciones se realizan en función de la mejor información disponible sobre los hechos analizados. En cualquier caso, es posible que acontecimientos que puedan tener lugar en el futuro obliguen a modificarlas en los próximos períodos, lo cual se realizaría de forma prospectiva.

3. Resumen de Principales Políticas de Contabilidad

a) Instrumentos financieros básicos

Los instrumentos financieros son contratos que dan lugar simultáneamente, a un activo financiero en una entidad y a un pasivo financiero o un instrumento de capital en otra. En el caso de la Compañía, los activos y pasivos financieros corresponden a instrumentos financieros básicos, tales como:

- Efectivo y equivalente de efectivo
- Préstamos y cuentas por cobrar comerciales
- Obligaciones bancarias
- Cuentas por pagar proveedores

De acuerdo a la Sección 11 de Las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para PYMES), los activos y pasivos financieros de la Compañía son instrumentos que por su categoría de instrumento de deuda, son medidos al costo amortizado y se encuentran reveladas por sus montos en el estado de situación financiera y sus notas respectivas.

FIMACAECUADOR C.A.

Notas a los Estados Financieros
31 de diciembre del 2013
(Con cifras correspondientes del 2012)
(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América, excepto por la información sobre porcentajes, plazos y tasas de interés)

3. Resumen de Principales Políticas de Contabilidad (continuación)

b) Baja de activos y pasivos financieros

Activos financieros: Un activo financiero es dado de baja cuando: (i) los derechos de recibir flujos de efectivo del activo han terminado; o (ii) La Compañía ha transferido sus derechos a recibir flujos de efectivo del activo o ha asumido una obligación de pagar la totalidad de los flujos de efectivo recibidos inmediatamente a una tercera parte bajo un acuerdo de traspaso; y (iii) también la Compañía ha transferido sustancialmente todos los riesgos y beneficios del activo o, de no haber transferido ni retenido sustancialmente todos los riesgos y beneficios del activo, si ha transferido su control.

Pasivos financieros: Un pasivo financiero es dado de baja cuando la obligación de pago se termina, se cancela o expira. Cuando un pasivo financiero existente es reemplazado por otro del mismo prestatario en condiciones significativamente diferentes, o las condiciones son modificadas en forma importante, dicho reemplazo o modificación se trata como una baja del pasivo original, se reconoce de un nuevo pasivo y la diferencia entre ambos en los resultados del ejercicio.

c) Efectivo y equivalente de efectivo

El efectivo y equivalentes a efectivo se compone de los saldos del efectivo en caja y depósitos a la vista en bancos, que son utilizados por la Compañía en la gestión de sus compromisos a corto plazo. Los sobregiros bancarios se presentan en el pasivo corriente del estado de situación financiera, en caso de haberlos. Para propósito de presentación del estado de flujo de efectivo, los sobregiros bancarios son componentes del efectivo y equivalente al efectivo.

d) Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar

Los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables que no son cotizados en un mercado activo. Se incluyen en el activo corriente, excepto por los de vencimientos mayores a doce meses contados desde la fecha del estado de situación financiera, los cuales se clasifican como activos no corrientes. Los préstamos y las cuentas por cobrar comprenden a las cuentas por cobrar comerciales, cuentas por cobrar a partes relacionadas y otras cuentas por cobrar y tienen una política de cobro hasta 90 días.

El reconocimiento inicial de los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar es al precio de la transacción que es el precio de la factura. Al final del periodo sobre el que se informa, estos activos financieros si constituyen una transacción de financiación, son llevados al costo amortizado usando el método de tasa de interés efectiva, menos la estimación por deterioro. El costo amortizado es calculado considerando cualquier descuento o prima incurrida en la adquisición y comisiones y costos, que constituyen una parte integral de la tasa de interés efectiva.

FIMACAECUADOR C.A.

Notas a los Estados Financieros
31 de diciembre del 2013
(Con cifras correspondientes del 2012)
(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América, excepto por la información sobre porcentajes, plazos y tasas de interés)

3. Resumen de Principales Políticas de Contabilidad (continuación)

Al 31 de diciembre del 2013, las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar se muestran al valor nominal, debido a que su vencimiento son a corto plazo; además, no tienen un interés contractual o montos significativos que se aparten de las condiciones de crédito habituales y el efecto de no actualizar los flujos de efectivo no es significativo.

e) Inventarios –

Los inventarios están valuados al menor entre el costo y al precio de venta menos los costos de terminación y venta. El costo de adquisición de los inventarios incluye el precio de compra, los impuestos no reembolsables relacionados con su adquisición, así como otros costos en los que se ha incurrido para darles su condición y ubicación actual. El costo se determina por el método del costo promedio, excepto por las importaciones en tránsito que se llevan al costo específico de la factura más los gastos de importación.

f) Pagos anticipados

Representa principalmente el costo de las pólizas de seguros que son devengadas en su periodo de vigencia.

g) Propiedades y equipos –

Las propiedades y equipos se reconocen como activo si es probable que se deriven de ellos beneficios económicos futuros y su costo puede ser determinado de una manera confiable.

Las propiedades y equipos se presentan a su costo de adquisición, el cual no excede al valor recuperable. El costo de un elemento de propiedades y equipos comprende su precio de compra incluyendo aranceles o impuestos de compras no reembolsables y cualquier costo necesario para poner el activo en condiciones de operación.

La vida útil y el método de depreciación se revisan periódicamente para asegurar que el método y el período de la depreciación sean consistentes con el patrón previsto de beneficios económicos futuros, la cual es calculada usando el método de línea recta en base a las siguientes vidas útiles:

<u>Activos</u>	<u>Años</u>	
	<u>Mínima</u>	<u>Máxima</u>
Muebles, enseres y equipos de oficina	8	20
Equipos de computación	5	9

FIMACAECUADOR C.A.

Notas a los Estados Financieros
31 de diciembre del 2013
(Con cifras correspondientes del 2012)
(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América, excepto por la información sobre porcentajes, plazos y tasas de interés)

3. Resumen de Principales Políticas de Contabilidad (continuación)

El mantenimiento y las reparaciones menores son reconocidos como gastos según se incurren. Los desembolsos posteriores y renovaciones de importancia se reconocen como activo, cuando es probable que la Compañía obtenga los beneficios económicos futuros derivados de los mismos y su costo pueda ser valorizado con fiabilidad.

Al vender propiedades y equipos, la Compañía elimina el costo y la depreciación acumulada correspondiente. Cualquier pérdida o ganancia que resultase de su disposición se incluye en el estado de resultados.

h) Deterioro –

(i) Activos financieros.-

Al final de cada periodo sobre el que se informa, los importes en libros de los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar se revisan para determinar si existe alguna evidencia objetiva de que no vayan a ser recuperables. Si es así, se reconocen inmediatamente en resultados una pérdida por deterioro del valor. Esta evidencia de deterioro puede incluir:

- Indicios de dificultades financieras importantes del deudor
- Incumplimiento o atraso en los pagos del principal o intereses,
- Probabilidad de reestructuración o quiebra de la empresa u otra reorganización empresarial en la que se demuestre que existirá una reducción en los flujos futuros estimados, como cambios en circunstancias o condiciones económicas que tienen correlación en incumplimientos de pago.

(ii) Deterioro de activos no financieros.-

Propiedad y Equipo: El valor de la Propiedad y Equipo, es revisados periódicamente para determinar si existe deterioro, cuando se producen circunstancias que indiquen que el valor en libros puede no ser recuperable. De haber indicios de deterioro, la Compañía estima el importe recuperable de los activos y reconoce una pérdida por desvalorización en el estado de ganancias y pérdidas.

El valor recuperable de un activo es el mayor entre su valor razonable menos los gastos de venta y su valor de uso. El valor de uso es el valor presente de los flujos de efectivo futuros estimados que resultarán del uso continuo de un activo así como de su disposición al final de su vida útil. Los importes recuperables se estiman para cada activo o, si no es posible, para la menor unidad generadora de efectivo que haya sido identificada. De existir una disminución de las pérdidas por desvalorización, determinada en años anteriores, se registra un ingreso en el estado de resultados.

FIMACAECUADOR C.A.

Notas a los Estados Financieros
31 de diciembre del 2013
(Con cifras correspondientes del 2012)
(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América, excepto por la información sobre porcentajes, plazos y tasas de interés)

3. Resumen de Principales Políticas de Contabilidad (continuación)

La Administración considera que dadas las características de sus activos, no existen indicios de deterioro en el valor según libros de su Propiedad y Equipo.

Inventarios: En cada fecha en la que se informa, se evalúa si existe deterioro del valor de los inventarios comparando el importe en libros de cada partida del inventario con su precio de venta menos los costos de terminación y venta. Si una partida del inventario se ha deteriorado, se reduce su importe en libros al precio de venta menos los costos de terminación y venta, y se reconoce inmediatamente una pérdida por deterioro del valor en resultados.

Al 31 de diciembre del 2013, los estados financieros no incluyen ningún efecto producto de alguna reducción por deterioro de los inventarios de lenta rotación.

i) Obligaciones bancarias

Las obligaciones bancarias son reconocidas inicialmente por el valor recibido neto de los costos de la transacción (si los hubiera). Posteriormente estas obligaciones se valorizan al costo amortizado, cualquier diferencia entre los fondos recibidos (neto de los costos de la transacción) y el valor de pago se reconocen en resultados durante el periodo del préstamo utilizando el método de la tasa de interés efectiva.

De acuerdo a la Administración, la diferencia entre el valor nominal y el costo amortizado en su medición final no es significativo, por lo cual la Compañía utiliza el valor nominal como medición final.

j) Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar

Los acreedores comerciales y otras cuentas por pagar son obligaciones basadas en condiciones de crédito normales, son a corto plazo y no tienen intereses.

k) Impuesto a las ganancias

El gasto por el Impuesto a las ganancias se reconocen en la cuenta de pérdidas y ganancias, excepto cuando sean consecuencia de una transacción cuyos resultados se registran directamente en el patrimonio neto, en cuyo supuesto, el impuesto correspondiente también se registra en el patrimonio neto.

(i) Impuesto Corriente.-

Representa el impuesto a la renta por pagar establecido sobre la base de la utilidad gravable (tributable) a la fecha de cierre de los estados financieros. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a partidas conciliatorias producidas por gastos no deducibles y otras deducciones de

FIMACAECUADOR C.A.

Notas a los Estados Financieros
31 de diciembre del 2013
(Con cifras correspondientes del 2012)
(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América, excepto por la información sobre porcentajes, plazos y tasas de interés)

3. Resumen de Principales Políticas de Contabilidad (continuación)

ley. El pasivo de impuesto a la renta por el año 2013 fue calculado utilizando la tasa corporativa de impuesto del 22% (23% en el año 2012).

(ii) Impuesto Diferido.-

Los impuestos diferidos son los impuestos que la Compañía espera pagar o recuperar en el futuro por las diferencias temporales entre el valor en libros de los activos y pasivos para propósitos de reporte financiero y la correspondiente base tributaria de estos activos y pasivos, utilizada en la determinación de las utilidades tributables sujetas a impuesto. Los activos y pasivos por impuestos diferidos son generalmente reconocidos por todas las diferencias temporales y son calculadas a la tasa que estará vigente a la fecha en que los pasivos sean pagados y los activos sean realizados.

El impuesto diferido activo se reconoce por las pérdidas tributarias no utilizadas, los créditos tributarios y las diferencias temporarias deducibles y es reconocido únicamente cuando es probable que las utilidades gravables futuras estarán disponibles contra las cuales las diferencias temporales puedan ser utilizadas.

Al 31 de diciembre del 2013, los estados financieros adjuntos no incluyen efectos de impuestos diferidos.

I) Beneficios a Empleados

(i) Beneficios Post-Empleo: Planes de Beneficios Definidos.-

El Código del Trabajo de la República del Ecuador 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. Dicho beneficio califica como un plan de beneficios definidos sin asignación de fondos separados.

El costo del beneficio por jubilación patronal e indemnización por desahucio es registrado mediante la constitución de una provisión que es llevada al gasto del ejercicio, en base al cálculo actuarial efectuado por un especialista independiente.

(ii) Beneficios a Corto Plazo.-

Las obligaciones por beneficios a corto plazo de los trabajadores son medidas sobre una base no descontada y son contabilizadas como gastos a medida que el servicio relacionado se provee.

Se reconoce un pasivo si la Compañía posee una obligación legal o implícita actual de pagar este monto como resultado de un servicio entregado por el empleado en el pasado y la obligación puede ser estimada con confiabilidad.

FIMACAECUADOR C.A.

Notas a los Estados Financieros
31 de diciembre del 2013
(Con cifras correspondientes del 2012)
(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América, excepto por la información sobre porcentajes, plazos y tasas de interés)

3. Resumen de Principales Políticas de Contabilidad (continuación)

Las principales acumulaciones reconocidas por este concepto corresponden al pago de la decimotercera remuneración, decimocuarta remuneración, fondos de reserva, vacaciones y participación del 15% de los trabajadores en las utilidades de la Compañía, los mismos que son contabilizados como gastos en la medida que el servicio relacionado es provisto por el empleado de conformidad con lo establecido en el Código del Trabajo de la República del Ecuador. El gasto por la participación de los trabajadores en las utilidades se calcula de la utilidad contable y es reportado en el estado de resultados como una partida previa al del impuesto a las ganancias.

(iii) Beneficios por Terminación.-

El Código de Trabajo establece que en aquellos casos en que la relación laboral termine mediante desahucio, el empleador deberá reconocer al empleado una bonificación por desahucio equivalente al 25% de su último salario multiplicado por el número de años de servicio.

Las indemnizaciones por terminación o cese laboral son reconocidas como gasto cuando se ha comprometido, sin posibilidad realista de dar marcha atrás, a un plan formal detallado ya sea para, dar término al contrato del empleado o para proveer beneficios por cese como resultado de una oferta realizada para incentivar la renuncia voluntaria.

m) Provisiones y contingencias

Las provisiones son pasivos en los que existe incertidumbre acerca de su cuantía o vencimiento. Las obligaciones o pérdidas asociadas con provisiones y contingencias, originadas en reclamos, litigios, multas o penalidades en general, se reconocen como pasivo en el estado de situación financiera únicamente cuando:

- Es una obligación presente (legal o constructiva) como resultado de un evento pasado
- Es probable que se requiera una salida de recursos para liquidar la obligación
- El importe puede ser estimado de forma fiable

Un pasivo contingente es toda obligación surgida de hechos pasados cuya existencia quedará confirmada sólo si llegan a ocurrir uno o más sucesos futuros inciertos y que no están bajo el control de la Compañía. Si el desembolso es menos que probable, se revela en las notas al Estados Financieros los detalles cualitativos de la situación que originaría el pasivo contingente.

n) Compensaciones de Saldos

Sólo se compensan entre sí y, consecuentemente, se presentan en los Estados Financieros por su importe neto, los saldos deudores y acreedores con origen en transacciones que, contractualmente o por exigencia de una NIIF o norma legal, contemplan la posibilidad de compensación.

FIMACAECUADOR C.A.

Notas a los Estados Financieros
31 de diciembre del 2013
(Con cifras correspondientes del 2012)
(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América, excepto por la información sobre porcentajes, plazos y tasas de interés)

3. Resumen de Principales Políticas de Contabilidad (continuación)

o) Patrimonio

(i) Capital Social.-

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, el capital social de la Compañía está constituido por 1.250 acciones ordinarias nominativas, pagadas y en circulación con un valor nominal de US\$. 10,00 cada una.

(ii) Reserva Legal.-

La Ley de Compañías de la República del Ecuador, establece que salvo disposición estatutaria en contrario, de las utilidades liquidas que resulten de cada ejercicio económico, se tomará un porcentaje no menor de un 10%, destinado a formar el fondo de reserva legal, hasta que alcance por lo menos el 50% del capital social. En la misma forma debe ser reintegrado el fondo de reserva legal si éste, después de constituido, resultare disminuido por cualquier causa.

p) Reconocimiento de Ingresos

Los ingresos por venta de bienes se reconocen, según sea el caso, cuando: a) Se transfiere al comprador los riesgos y beneficios importantes de la propiedad de los bienes; b) La Compañía no retiene ninguna clase de implicancia gerencial, en el grado generalmente asociado con la propiedad, ni el control efectivo sobre los bienes vendidos; c) El importe de los ingresos puede cuantificarse confiablemente; d) Es probable que los beneficios económicos relacionados con la transacción fluirán a la Compañía; y, e) Los costos incurridos o por incurrir respecto a la transacción pueden cuantificarse confiablemente.

q) Reconocimiento de Costos y Gastos

Los costos y gastos se registran al costo histórico. Los costos y gastos se reconocen en la medida en 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.

FIMACAECUADOR C.A.

Notas a los Estados Financieros
31 de diciembre del 2013
(Con cifras correspondientes del 2012)
(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América, excepto por la información sobre porcentajes, plazos y tasas de interés)

4. Efectivo y equivalentes del efectivo

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, el saldo del efectivo y equivalentes del efectivo es como sigue:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Efectivo	300	300
Bancos:		
Internacional - Corriente # 0000633636	9,001	2,476
Bolivariano - Corriente # 69550097-03	48,531	45,173
Bolivariano – Corriente # 0955014479	355	40
Pichincha - Corriente # 2100010826	<u>259,628</u>	<u>93,865</u>
	<u>317,515</u>	<u>141,553</u>
	<u>317,815</u>	<u>141,853</u>

5. Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, el saldo de deudores comerciales y otras cuentas por cobrar es como sigue:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Clientes	189,445	197,916
Otras cuentas por cobrar:		
Compañía relacionada (<i>nota 13</i>)	22,738	2,474
Anticipo a proveedores	2,525	-
Funcionarios y empleados	2,367	45
Otras	<u>13,560</u>	<u>7,060</u>
	<u>41,190</u>	<u>9,579</u>
Total	<u>230,635</u>	<u>207,495</u>

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, el saldo de cuentas por cobrar clientes no genera intereses. En el año 2013 el 40% (46% en el 2012) de la cartera de clientes lo constituye su principal cliente International Water Services (Guayaquil) Interagua C. Ltda., cuya política de crédito es de 45 días para materiales, piezas y accesorios de construcción.

A la fecha de emisión de los estados financieros la Compañía no ha encontrado dificultades inusuales en el cobro de las cuentas por cobrar y la Administración no considera necesario establecer una reserva por deterioro.

FIMACAECUADOR C.A.

Notas a los Estados Financieros
31 de diciembre del 2013
(Con cifras correspondientes del 2012)
(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América, excepto por la información sobre porcentajes, plazos y tasas de interés)

5. Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar (continuación)

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, un análisis de antigüedad de cartera es como sigue:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Por vencer:	16,584	2,187
Vencida:		
1 a 15 días	33,792	81,741
16 a 30 días	27,669	31,775
31 a 45 días	58,013	1,725
46 a 60 días	8,930	67,526
Más de 60 días	44,457	12,962
	<u>172,861</u>	<u>195,729</u>
Total	<u>189,445</u>	<u>197,916</u>

El saldo de la cuenta por cobrar a relacionada corresponde a Hapilingenieria Ecuador S.A., y se originan por pagos por trámites legales, impuestos, seguro social por parte de la Compañía la cuales serán canceladas por la relacionada a 30 días plazo.

6. Inventarios

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, el saldo inventarios es como sigue:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Válvulas	341,537	226,682
Hidrantes	90,615	107,198
Juntas	78,294	104,898
Bridas	65,743	35,852
Collarines	40,642	32,011
Unión junta universal	28,446	33,815
Manguitos	21,398	28,886
Silletas	21,199	16,900
Codos	17,169	19,457
Abrazaderas	15,199	18,665
Tornillos y Tuercas	12,283	5,073
Gomas	7,921	7,284
Filtros	7,145	8,909
Electrofusión	7,001	9,449
Faja de reparación	6,366	6,795
Enlaces	5,716	8,761
Otras piezas y accesorios	37,127	64,599
	<u>803,799</u>	<u>735,234</u>

FIMACAECUADOR C.A.

Notas a los Estados Financieros
31 de diciembre del 2013
(Con cifras correspondientes del 2012)
(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América, excepto por la información sobre porcentajes, plazos y tasas de interés)

6. Inventarios (continuación)

Los saldos de inventarios corresponden a mercadería disponible para la venta que la compañía mantiene en sus instalaciones.

Al 31 de diciembre del 2013, la Compañía mantiene inventarios de lenta rotación por US\$142,777. La Administración ha evaluado el deterioro de estos inventarios a fin de determinar su valor recuperable a través de su uso futuro o transferencia a terceros. Como resultado de esta evaluación, la Administración aún no ha considerado necesario una reducción de estos inventarios, en vista de que su valor neto de realización (VNR) aún es superior al costo mantenido en libros.

7. Propiedades y equipos, neto

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, el saldo de propiedades y equipos es como sigue:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Costo	34,820	25,536
(-) Depreciación acumulada	<u>(18,864)</u>	<u>(12,635)</u>
	<u>15,956</u>	<u>12,901</u>

Al 31 de diciembre del 2013, un movimiento de propiedades y equipos es como sigue:

	<u>Saldo al 31-12-2012</u>	<u>Adiciones</u>	<u>Ventas</u>	<u>Saldo al 31-Dic-2013</u>
Muebles y enseres	20,408	9,284	-	29,692
Equipos de computación	<u>5,128</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>5,128</u>
Subtotal	25,536	9,284	-	34,820
Depreciación acumulada	<u>(12,635)</u>	<u>(6,229)</u>	<u>-</u>	<u>(18,864)</u>
Total	<u>12,901</u>	<u>3,055</u>	<u>-</u>	<u>15,956</u>

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012 no existen propiedades y equipos pignorados ni entregados en garantías de obligaciones.

8. Obligaciones bancarias

Al 31 de diciembre del 2013, el saldo de la porción corriente y a largo plazo de obligaciones bancarias, se origina de un préstamo otorgado por el Banco Pichincha C.A. por un valor original de US\$ 20,000, contratado en el mes de julio del 2013 a 540 días plazo y con tasa de interés anual del 11.79%.

FIMACAECUADOR C.A.

Notas a los Estados Financieros
31 de diciembre del 2013
(Con cifras correspondientes del 2012)
(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América, excepto por la información sobre porcentajes, plazos y tasas de interés)

9. Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, el saldo de acreedores comerciales y otras cuentas por pagar es como sigue:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Cuentas por pagar comerciales:		
Locales	5,816	8,689
Del exterior – Relacionadas (Nota 13)	<u>1,214,659</u>	<u>978,135</u>
	<u>1,220,475</u>	986,824
Otras cuentas por pagar:		
Anticipo de clientes	13,133	20,362
Otros	<u>2,275</u>	<u>2,580</u>
	<u>15,408</u>	22,942
	<u>1,235,883</u>	<u>1,009,766</u>

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, las cuentas por pagar a proveedores nacionales corresponden principalmente a honorarios profesionales, el promedio de crédito es de 30 días y no generan interés.

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, el saldo de proveedores del exterior lo conforman las Compañías BIO AQUA TRADING CORP con el 81% (56% en el 2012) y CORPORACION FIMACA ANDINA con el 19% (43% en el 2012) y corresponde a importaciones de materiales, piezas y accesorios para la construcción con un promedio de crédito de 90 y 120 días, las cuales no generan interés.

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, un detalle de los vencimientos del saldo de proveedores del exterior – relacionadas, es como sigue:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Por vencer:	347,736	346,092
Vencida:		
1 a 15 días	58,956	-
16 a 30 días	-	63,674
31 a 45 días	-	95,807
46 a 60 días	15,205	54,852
Más de 60 días	<u>792,762</u>	<u>417,710</u>
	<u>866,923</u>	632,043
Total	<u>1,214,659</u>	<u>978,135</u>

El saldo de anticipos de clientes al 31 de diciembre del 2013 y 2012, corresponde a anticipos recibidos de clientes por adquisiciones de materiales y piezas de construcción.

FIMACAECUADOR C.A.

Notas a los Estados Financieros
31 de diciembre del 2013
(Con cifras correspondientes del 2012)
(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América, excepto por la información sobre porcentajes, plazos y tasas de interés)

10. Gastos acumulados por pagar

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, el saldo de los gastos acumulados por pagar es como sigue:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Beneficios sociales	60	54
Participación de trabajadores	<u>5,466</u>	<u>4,526</u>
	<u>5,526</u>	<u>4,580</u>

De acuerdo a las leyes laborales vigentes, la Compañía debe distribuir entre sus empleados el 15% de la utilidad antes de impuesto a la renta.

El movimiento de los gastos acumulados por pagar por el año terminado el 31 de diciembre del 2013 y 2012 es como sigue:

	<u>Saldo al</u>	<u>Adiciones</u>	<u>Pagos</u>	<u>Saldo al</u>
	<u>31-12-2012</u>			<u>31-Dic-2013</u>
Beneficios sociales:				
- Décimo tercer sueldo	-	-	-	-
- Décimo cuarto sueldo	-	-	-	-
- Vacaciones	-	-	-	-
- Fondo de reserva	54	60	(54)	60
	<u>54</u>	<u>-</u>	<u>(54)</u>	<u>60</u>
15% Participación trabajadores	<u>17,995</u>	<u>5,466</u>	<u>(17,995)</u>	<u>5,466</u>
Total Gastos acumulados por pagar	<u>18,049</u>	<u>5,526</u>	<u>(18,049)</u>	<u>5,526</u>

Es práctica de la Compañía registrar el gasto de los beneficios sociales al momento del pago y no cuando se devengan. Como resultado de esta práctica, al cierre del ejercicio 2013, no se incluye: a) la provisión devengada del décimo tercer sueldo por US\$794 equivalente al mes de diciembre, b) la provisión del décimo cuarto sueldo por US\$1,590 equivalente a los meses devengados de marzo a diciembre, y, c) la provisión del gasto por concepto de vacaciones por US\$4,649. Este último beneficio, es criterio de la Administración no provisionarlo por cuanto considera que el pago de las vacaciones resulta como si fuera el pago de una quincena de sueldo, por consiguiente se registra la cancelación en el mes que corresponda.

11. Reserva por jubilación patronal y desahucio

Un detalle de las reservas para jubilación patronal y bonificación por desahucio por el año terminado el 31 de diciembre del 2013 y 2012, es el siguiente:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Jubilación patronal	3,331	1,998
Bonificación por desahucio	<u>657</u>	<u>450</u>
	<u>3,988</u>	<u>2,448</u>

FIMACAECUADOR C.A.

Notas a los Estados Financieros
31 de diciembre del 2013
(Con cifras correspondientes del 2012)
(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América, excepto por la información sobre porcentajes, plazos y tasas de interés)

11. Reserva por jubilación patronal y desahucio (continuación)

De acuerdo con las disposiciones del Código de Trabajo de la República del Ecuador, los empleados que hayan cumplido un tiempo mínimo de servicio de 25 años en una misma institución, tendrán derecho a la jubilación patronal y en aquellos casos en los cuales el empleado haya prestado sus servicios entre 20 y 25 años, el beneficio se reconocerá en forma proporcional. La Compañía no mantiene un fondo separado para este beneficio sino que establece una reserva en base a un estudio actuarial realizado por una firma de actuarios independiente debidamente calificada. El método actuarial utilizado para el cálculo de jubilación patronal, es el de "Costeo de Crédito Unitario Proyectado".

Al 31 de diciembre del 2013, los fundamentos técnicos utilizados por el actuario para el establecimiento de la reserva para jubilación patronal fueron: a) la remuneración del empleado y disposiciones del Código del Trabajo, que establece que la pensión mensual del empleado por jubilación patronal no podrá ser mayor que el salario básico unificado medio del último año (US\$318 en el 2013, US\$292 en el 2012), b) 25 años de servicio como mínimo; c) bases demográficas del personal; d) tabla de mortalidad ecuatoriana; y, e) una tasa de descuento del 7% anual.

Un resumen del valor actual de las reservas matemáticas actuariales de jubilación patronal al 31 de diciembre del 2013 y 2012, es el siguiente:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Valor actual de las reservas matemáticas actuariales de jubilación patronal:		
Trabajadores con tiempo de servicio de menor a 10 años	3,331	1,998
Bonificación por desahucio	657	450
Total	<u>3,988</u>	<u>2,448</u>

De acuerdo a disposiciones tributarias vigentes para el año 2013, la provisión cargada a gastos por concepto de jubilación patronal no podrá ser considerada como deducible para propósito de determinación del impuesto a la renta, cuando los trabajadores de la Compañía tengan menos de 10 años de servicio. La compañía consideró como gastos no deducibles la provisión generada por los empleados que tienen menos de 10 años de servicio.

El movimiento de las reservas para jubilación patronal registrada por la compañía por los años terminados el 31 de diciembre del 2013 y 2012 es el siguiente:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Saldo inicial	1,998	814
Provisión cargada al gasto	1,333	1,184
Total	<u>3,331</u>	<u>1,998</u>

FIMACAECUADOR C.A.

Notas a los Estados Financieros
31 de diciembre del 2013
(Con cifras correspondientes del 2012)
(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América, excepto por la información sobre porcentajes, plazos y tasas de interés)

12. Activos y pasivos por impuestos corrientes

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, el saldo de activos por impuestos corrientes es como sigue:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Activos por impuestos corrientes:		
– Impuesto al valor agregado	3,792	2,890
– Retenciones en la fuente del Impuesto al valor agregado	4,540	13,940
– Retenciones en la fuente del impuesto a la renta	19,146	23,504
	<u>27,478</u>	<u>40,334</u>

Un movimiento de las retenciones en la fuente del impuesto a la renta por cobrar al 31 de diciembre del 2013, es como sigue:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Saldo al inicio del año	23,504	-
Retenciones en la fuente de clientes	17,519	23,504
Compensación con impuesto causado	(21,877)	-
Saldo al final del año	<u>19,146</u>	<u>23,504</u>

El saldo del Impuesto al valor agregado y retenciones en la fuente del Impuesto al valor agregado, al 31 de diciembre del 2013 y 2012, corresponde a impuesto por pagos de compras de bienes y servicios realizadas en el mes de diciembre del 2013 y se compensan al mes siguiente en la declaración a la administración tributaria del Impuesto al valor agregado.

El saldo de retenciones en la fuente del impuesto a la renta al 31 de diciembre del 2013 y 2012, corresponden a crédito tributario obtenido por retenciones las cuales fueron efectuadas por clientes por ventas de productos en el 2013.

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, el saldo de pasivos por impuestos corrientes es como sigue:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Pasivos por impuestos corrientes:		
– Impuesto al valor agregado por pagar - Retenciones en la fuente del Impuesto al valor agregado por pagar	2,795	791
– Retenciones en la fuente del impuesto a la renta por pagar	3,346	2,345
– Impuesto a la renta por pagar	13,856	21,877
	<u>19,997</u>	<u>25,013</u>

12. Activos y pasivos por impuestos corrientes (continuación)

FIMACAECUADOR C.A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre del 2013

(Con cifras correspondientes del 2012)

(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América, excepto por la información sobre porcentajes, plazos y tasas de interés)

El saldo del Impuesto al valor agregado y retenciones en la fuente del impuesto al valor agregado, al 31 de diciembre del 2013 y 2012, corresponde a impuesto percibido como agente de retención en el mes de diciembre del 2013 y se pagara en el mes siguiente a la administración tributaria en la declaración del Impuesto al valor agregado.

El saldo de las retenciones en la fuente del impuesto a la renta, al 31 de diciembre del 2013 y 2012, corresponde a impuesto percibido como agente de retención en el mes de diciembre del 2013 y se pagara a la administración tributaria en la declaración de retenciones en la fuente del impuesto a la renta.

El movimiento de la cuenta por pagar por impuesto a la renta por los años terminados al 31 de diciembre del 2013 y 2012 es el siguiente:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Saldo al inicio del año	21,877	-
Provisión cargada al gasto (anticipo mínimo)	13,856	21,877
Retenciones y anticipos de impuesto a la renta	<u>(21,877)</u>	-
Saldo al final del año	<u>13,856</u>	<u>21,877</u>

Precios de transferencias.-

De acuerdo a disposiciones tributarias, mediante resolución NAC-DGER2008-0464 del 25 de abril del 2008 y reformada mediante resolución. NAC-DGERCGC13-00011 del 24 de enero del 2013, se establece: "que los contribuyentes que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas locales y/o domiciliadas en el exterior, dentro de un mismo período fiscal en un monto acumulado superior a tres millones de dólares (USD 3.000.000), deben presentar el Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas. Así también, aquellos contribuyentes que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas locales y/o domiciliadas en el exterior, dentro de un mismo período fiscal en un monto acumulado superior a seis millones de dólares (USD 6.000.000), deben presentar adicionalmente al Anexo, el Informe Integral de Precios de Transferencia.

Con el objeto de establecer las partes relacionadas, a más de las referidas en la Ley, la Administración Tributaria con el fin de establecer algún tipo de vinculación por porcentaje de capital o proporción de transacciones, tomará en cuenta, entre otros, los siguientes casos:

1. Cuando una persona natural o sociedad sea titular directa o indirectamente del 25% o más del capital social o de fondos propios en otra sociedad.
2. Las sociedades en las cuales los mismos socios, accionistas o sus cónyuges, o sus parientes hasta el cuarto grado de consanguinidad o segundo de afinidad, participen directa o indirectamente en al menos el 25% del capital social o de los fondos propios o mantengan transacciones comerciales, presten servicios o estén en relación de dependencia.

12. Activos y pasivos por impuestos corrientes (continuación)

FIMACAECUADOR C.A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre del 2013

(Con cifras correspondientes del 2012)

(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América, excepto por la información sobre porcentajes, plazos y tasas de interés)

3. Cuando una persona natural o sociedad sea titular directa o indirectamente del 25% o más del capital social o de los fondos propios en dos o más sociedades.
4. Cuando una persona natural o sociedad, domiciliada o no en el Ecuador, realice el 50% o más de sus ventas o compras de bienes, servicios u otro tipo de operaciones, con una persona natural o sociedad, domiciliada o no en el país.

En función del monto de las transacciones efectuadas con partes relacionadas (*Ver nota 13*), la compañía no se encuentra en la obligación de presentar el Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas ni el Informe Integral de Precios de Transferencia.

Conciliación tributaria.-

Las partidas que afectaron la utilidad contable con la utilidad fiscal de la Compañía, para propósitos de determinación del gasto por impuesto a la renta por los años terminados el 31 de diciembre del 2013 y 2012, fueron las siguientes:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Utilidad antes de participación de los trabajadores en las utilidades e impuesto a la renta	36,441	119,969
Participación de los trabajadores en las utilidades	(5,466)	(17,995)
	30,975	101,974
Más gastos no deducibles	2,213	6,418
Menos deducción por incremento neto de empleados	-	(13,273)
	2,213	(6,855)
Utilidad gravable	33,188	95,119
Utilidad sujeta a reinversión	-	-
Utilidad gravable	33,188	95,119
Utilidad sujeta a impuesto a la renta	33,188	95,119
Impuesto a la renta 12%	-	-
Impuesto a la renta 22% (23% en el 2012)	7,301	21,877
Impuesto a la renta causado	7,301	21,877
Anticipo mínimo	13,856	-
Impuesto a la renta por pagar	13,856	21,877

12. Activos y pasivos por impuestos corrientes (continuación)

FIMACAECUADOR C.A.

Notas a los Estados Financieros
31 de diciembre del 2013
(Con cifras correspondientes del 2012)
(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América, excepto por la información sobre porcentajes, plazos y tasas de interés)

A partir del ejercicio fiscal 2010 las disposiciones tributarias vigentes exigen el pago de un “anticipo mínimo a la renta”, cuyo valor es calculado en función de las cifras reportadas el año anterior sobre el 0,2% del patrimonio total, 0,2% de los costos y gastos deducibles, 0,4% de los activos y el 0,4 de los ingresos gravables. Además, dichas disposiciones establecieron que en caso de que el impuesto a la renta - causado sea menor que el monto del anticipo mínimo, este último se convertirá en impuesto a la renta definitivo.

La Compañía en el 2013 registró como impuesto a la renta definitivo el valor determinado como anticipo mínimo, puesto que el impuesto a la renta causado determinado sobre la base del 22% (23%) sobre las utilidades gravables, fue menor al anticipo mínimo del impuesto a la renta correspondiente.

Situación Fiscal.-

A la fecha de este informe es susceptible de revisión la declaración del año 2010 al 2013.

13. Transacciones con partes relacionadas

Al 31 de diciembre del 2013, las principales transacciones con compañías relacionadas por accionistas comunes y control gerencial, se resumen a continuación:

	<u>2013</u>
<u>Hapilingeniería Ecuador S.A.</u>	
Préstamos entregados, sin intereses	47,446
<u>Bio Aqua Trading Corp</u>	
Compras de mercadería (valor FOB)	1,174,200
<u>Corporación Fimaca Andina</u>	
Compras de mercadería (valor FOB)	60,978

La accionista de la Compañía, de acuerdo a NIIF para Pymes ejerce control sobre Hapilingeniería Ecuador S.A., siendo el gerente general. Por lo que en función de dicho control, tanto la gerente como la Compañía son consideradas partes relacionadas de Fimacaecuador C.A.

Las compañías del exterior Bio Aqua Trading Corp y Corporación Fimaca Andina, de acuerdo a NIIF para Pymes una de sus accionistas es también accionista de la Compañía por lo cual son consideradas partes relacionadas de Fimacaecuador C.A.

FIMACAECUADOR C.A.

Notas a los Estados Financieros
31 de diciembre del 2013
(Con cifras correspondientes del 2012)
(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América, excepto por la información sobre porcentajes, plazos y tasas de interés)

13. Transacciones con partes relacionadas (continuación)

Los saldos de cuentas por cobrar y cuentas por pagar a compañías relacionadas que se muestran en las *notas 5 y 9* de los estados financieros que se acompañan, se originan de las transacciones antes mencionadas.

Compensación del Personal Clave de la Gerencia

La compañía es administrada por una de sus principales accionistas quien constituye como Gerente propietario de la misma, la compensación por costos de nómina y otros beneficios al 31 de diciembre del 2013 es de US\$53,215.

14. Patrimonio de los accionistas

Capital social

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, el capital social de la Compañía está constituido por 1.250 (1.037 en el 2012) acciones ordinarias nominativas, pagadas y en circulación con un valor nominal de US\$. 10,00 cada una.

Mediante escritura pública de aumento de capital y reforma del estatuto social con fecha 28 de noviembre del 2012, la Compañía mediante resolución No. SC-IJ-DJC-G-13-0004347 dictada por la Intendencia de Compañías del cantón Guayaquil, con fecha 24 de julio del 2013 realizó el aumento de capital de US\$2,130 y la reforma del estatuto social, la cual fue inscrita en el Registro Mercantil del mismo cantón el 23 de agosto del 2013.

Reserva legal

La Ley de Compañías de la República del Ecuador, establece que salvo disposición estatutaria en contrario, de las utilidades liquidadas que resulten de cada ejercicio económico, se tomará un porcentaje no menor de un 10%, destinado a formar el fondo de reserva legal, hasta que alcance por lo menos el 50% del capital social. En la misma forma debe ser reintegrado el fondo de reserva legal si éste, después de constituido, resultare disminuido por cualquier causa.

Aporte para futuro aumento de capital

Comprende los aportes efectuados por accionistas para futura capitalizaciones. Los mismos que no tiene fecha específica de capitalización.

Adopción de NIIF por primera vez

El resultado de aplicar las NIIF por primera vez en FIMACAECUADOR C.A., generó un efecto neto de US\$ 105 en el patrimonio en el rubro de utilidades retenidas – adopción por primera vez de las NIIF y US\$ 514 en el resultado del 2011, ajustes que de acuerdo a la Administración, estos no resultaron materiales o de importancia

FIMACAECUADOR C.A.

Notas a los Estados Financieros
31 de diciembre del 2013
(Con cifras correspondientes del 2012)
(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América, excepto por la información sobre porcentajes, plazos y tasas de interés)

14. Patrimonio de los accionistas (continuación)

relativa con respecto a los estados financieros en su conjunto; por consiguiente, no se reportaron partidas de conciliación entre el patrimonio neto al 1 de enero y 31 de diciembre del 2011, o el estado de resultado al 31 de diciembre del 2011. En consecuencia, los estados financieros del periodo 2012 de adopción, no incluyen los efectos antes mencionados debido a su poca materialidad monetaria del aporte.

15. Costos y Gastos por naturaleza

Un detalle de los costos y gastos por naturaleza al 31 de diciembre del 2013 y 2012, es el siguiente:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Compras de productos terminados	1,400,055	1,196,303
Cambios en productos terminados	(68,674)	19,495
Beneficios a los empleados	171,880	140,457
Depreciaciones	6,229	5,510
Honorarios profesionales	73,856	60,288
Mantenimiento	46,214	8,888
Arrendamiento	33,827	31,612
Suministros	18,510	8,106
Gastos de viaje	9,929	21,066
Servicios básicos	8,362	7,917
Seguros	7,626	6,322
Transporte	4,563	39,824
Impuestos, tasas y contribuciones	2,299	1,273
Otros	11,298	20,987
	<u>1,725,974</u>	<u>1,568,048</u>

16. Costos financieros

Un resumen del costo financiero al 31 de diciembre del 2013 y 2012, es como sigue:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Impuesto a la salida de divisas	51,139	49,738
Intereses y comisiones bancarias	1,918	1380
	<u>55,070</u>	<u>53,130</u>

FIMACAECUADOR C.A.

Notas a los Estados Financieros
31 de diciembre del 2013
(Con cifras correspondientes del 2012)
(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América, excepto por la información sobre porcentajes, plazos y tasas de interés)

17. **Compromisos**

Convenio acuerdo de precios

El 8 de febrero del 2013, la Compañía suscribió convenio de acuerdo de precios con la compañía International Water Services (Guayaquil) Interagua C. Ltda. por la provisión de tapas y obras de plan de expansión en la cual se establece un plazo de crédito de 45 días y convenio vence en febrero del 2014.

18. **Conciliación de la ganancia neta al efectivo neto provisto por las actividades de operación**

La Conciliación de la ganancia neta al efectivo neto provisto por las actividades de operación por los años terminados el 31 de diciembre del 2013 y 2012, es como sigue:

	<u>Notas</u>	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Conciliación de la ganancia neta con el flujo neto de efectivo utilizado de actividades de operación:			
Ganancia neta		17,119	80,097
Ajustes para conciliar la ganancia neta con el flujo neto de efectivo proveniente de actividades de operación:			
Depreciación de propiedades y equipos	7	6,229	9,456
Provisiones para jubilación patronal	11	1,333	-
Ajustes en provisiones		-	2,488
Cambios en el capital de trabajo:			
(Aumento) disminución en cuentas por cobrar		23,140	(101,768)
(Aumento) disminución en activos por impuestos corrientes		12,856	-
(Aumento) disminución en inventarios		(68,565)	19,495
(Aumento) Disminución en gastos anticipados		930	-
(Aumento) Disminución en otros activos		500	-
(Disminución)Aumento en cuentas por pagar		226,214	108,896
(Disminución)Aumento en pasivos por impuestos corrientes		(5,016)	-
(Disminución) gastos acumulados por pagar		946	-
Total ajustes		<u>152,287</u>	<u>38,567</u>
Flujo neto de efectivo utilizado de actividades de operación		<u>169,406</u>	<u>118,664</u>

19. **Contingencias**

A la fecha de emisión de este reporte, las declaraciones de impuesto a la renta correspondiente a los años 2010 al 2013, no han sido revisadas por el Servicio de Rentas Internas (SRI). Consecuentemente, la Compañía mantiene la contingencia por cualquier impuesto adicional que pueda resultar por deducciones no aceptadas para fines fiscales. Sin embargo, la Administración considera que de existir revisiones posteriores las posibles observaciones que surjan no serán significativas.

FIMACAECUADOR C.A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre del 2013

(Con cifras correspondientes del 2012)

(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América, excepto por la información sobre porcentajes, plazos y tasas de interés)

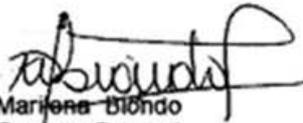
20. Regulaciones operativas y normas legales que afectan a las actividades de la compañía.

Producto de la política gubernamental de controlar la calidad de los productos que ingresan al Ecuador y de reemplazar paulatinamente las compras al exterior con fabricación nacional, el Comité de Comercio Exterior (COMEX), emitió la Resolución No. 116, publicada el 4 de diciembre de 2013 y que establece para los importadores la obligatoriedad de presentar ante el Servicio Nacional de Aduana del Ecuador (SENAE) el "Certificado de Reconocimiento" como parte de la declaración aduanera y que sirve para Autenticar la calidad de los productos. Consecuentemente, a partir de diciembre del 2013 la Compañía está sujeta a la presentación de un Certificado de reconocimiento que cumpla con lo requerido en el Reglamento Técnico Ecuatoriano RTE INEN 090 "Válvulas reductoras de presión" y Reglamento Técnico Ecuatoriano RTE INEN 062 "Fundiciones de Hierro Gris y Nodular" establecido por el Instituto Ecuatoriano de Normalización (INEN).

A la fecha de emisión del informe, la Compañía se encuentra en proceso de firmar un Convenio Específico de Cooperación Técnica con el Ministerio de Industrias y Productividad (MIPRO) por un plazo de 2 años, en el cual se establece que FIMACAECUADOR S.A. se comprometerá a ejecutar actividades que propicien la sustitución de importaciones, compra de cupo, el incremento de la producción nacional con fines de exportación de válvulas, accesorios y demás productos de hierro dúctil y acero para acueductos producto de lo cual, la Compañía deberá reducir del total de sus importaciones para el año 2014, un 30% del promedio histórico del año 2012-2013.

21. Eventos Subsecuentes

La Compañía en el 2014, se encuentra en proceso de firma un Convenio de Cooperación Técnica con el Ministerio de Industrias y productividad (MIPRO), establecido en la *nota 20* "Regulaciones operativas y normas legales que afectan a las actividades de la compañía".


Mariena Bióndo
Gerente General


CPA PATRICIA ORRALA

Las notas explicativas 1 al 21 son parte integrante de los estados financiero