



DICTAMEN DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los señores Accionistas de
VALVULAS DEL PACIFICO PACIFVALVS S.A.

Informe sobre los estados financieros

Hemos auditado los estados financieros que se adjuntan de VALVULAS DEL PACIFICO PACIFVALVS S.A., que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2013 y los correspondientes estados de resultados del periodo y otro resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha y un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas.

Responsabilidad de la Gerencia por los estados financieros

La Gerencia de la Compañía es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador. Esta responsabilidad incluye: el diseño, la implementación, y el mantenimiento de controles internos que son relevantes para la preparación y presentación razonable de los estados financieros de forma que éstos carezcan de errores importantes causados por fraude o error; la selección y aplicación de políticas contables apropiadas; y, la elaboración de estimaciones contables que son razonables de acuerdo con las circunstancias.

Responsabilidad del auditor

Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre los estados financieros basados en nuestra auditoría, la misma que fue efectuada de acuerdo a Normas Internacionales de Auditoría, las mismas que requieren que cumplamos con los requisitos éticos y planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener certeza razonable sobre si contienen o no los estados financieros, errores importantes.

Una auditoría comprende la realización de procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los saldos y revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación del riesgo de errores importantes en los estados financieros, por fraude o error. Al efectuar esta evaluación de riesgo, el auditor toma en consideración los controles internos relevantes para la preparación y presentación razonable de los estados financieros de la compañía, a fin de diseñar procedimientos de auditoría adecuados a las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la compañía. Una auditoría también comprende la evaluación de que los principios de contabilidad utilizados son apropiados y de que las estimaciones contables hechas por la gerencia son razonables, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión de auditoría.



Opinión

En nuestra opinión, los estados financieros antes mencionados, presentan razonablemente, en todos sus aspectos significativos; la situación financiera de VALVULAS DEL PACIFICO PACIFVALVS S.A., al 31 de diciembre de 2013, los resultados de sus operaciones, la evolución del patrimonio y los cambios en el flujo de efectivo por el año terminado a esa fecha, de conformidad con las NIIF aceptadas en el Ecuador.

Sin afectar la opinión, se indica que:

Con fecha 12 de enero de 2011, la Superintendencia de Compañías a través de la resolución SC.Q.ICI.CPAIFRS.11.01 aprobó la aplicación de la Normativa NIIF para PYMES, para aquellas entidades que, cuenten con activos totales inferiores a USD4,000,000; registren un valor bruto de ventas anuales inferior a USD5,000,000 y tengan menos de 200 trabajadores siempre que no se encuentren inscritas en el Registro del Mercado de Valores y que no actúe como constituyente u originador en un contrato fiduciario.

Además, se establece al año 2011, como período de transición; para tal efecto este grupo de compañías deberán elaborar y presentar sus estados financieros comparativos con observancia a las Normas Internacionales de Información Financiera para las Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para PYMES), a partir del año 2011; siendo que los presentes estados financieros, han sido preparados considerando que la empresa seguirá como negocio en marcha.

De acuerdo con esta normativa, VALVULAS DEL PACIFICO PACIFVALVS S.A., se encontraba en el tercer grupo (año de aplicación 2012), Ahora es el segundo año de aplicación.

Otros asuntos

Los estados financieros de VALVULAS DEL PACIFICO PACIFVALVS S.A., al 31/dic/2012, no estuvieron sometidos a examen de auditoría externa, se presentan únicamente con fines de comparación.

El Informe de cumplimiento tributario se emite por separado.

Quito, marzo 19 de 2014

Atentamente,

Patricio Lincango S.
Socio de Auditoría
FNC-RN#21867

SC-RNAE-N° 316

**VALVULAS DEL PACIFICO PACIFVALVS S.A.****ESTADO DE SITUACION FINANCIERA: COMPARATIVOS****POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013 Y 2012**

		2013	2012
ACTIVO CORRIENTE			
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES	(NOTA 6)	1.379.907,37	512.051,38
CUENTAS COBRAR: CLIENTES	(NOTA 7)	699.440,45	786.918,46
OTRAS CUENTAS POR COBRAR	(NOTA 8)	212.817,12	0,00
INVENTARIOS	(NOTA 9)	343.360,75	77.384,11
		<u>2.635.525,69</u>	<u>1.376.353,95</u>
PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO	(NOTA 10)	401.408,09	212.670,91
ACTIVO INTANGIBLE	(NOTA 11)	24.960,00	33.280,00
TOTAL ACTIVO		<u>3.061.893,78</u>	<u>1.622.304,86</u>
PASIVOS Y PATRIMONIO			
PASIVO CORRIENTE			
PROVEEDORES	(NOTA 13)	322.090,58	274.193,89
PROVIS., IMPUESTOS, CONTRIB.	(NOTA 14)	676.603,72	289.235,81
OTRAS CUENTAS POR PAGAR	(NOTA 15)	108.109,97	60.000,00
ACREEDORES VARIOS		0,00	123.361,20
TOTAL PASIVO CORRIENTE		<u>1.106.804,27</u>	<u>746.790,90</u>
TOTAL PASIVOS		<u>1.106.804,27</u>	<u>746.790,90</u>
PATRIMONIO			
CAPITAL SOCIAL	(NOTA 16)	800,00	800,00
RESERVA LEGAL	(NOTA 17)	78.511,40	78.511,40
APORTES FUTURA CAPITALIZACION	(NOTA 18)	48.000,00	48.000,00
RESULTADOS EJERCICIO A. ANTERIORES		631.602,56	0,00
RESULTADOS ADOPCION NIIFs		41.600,00	41.600,00
UTILIDAD DEL EJERCICIO		1.154.575,55	706.602,56
TOTAL PATRIMONIO		<u>1.955.089,51</u>	<u>875.513,96</u>
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO		<u>3.061.893,78</u>	<u>1.622.304,86</u>

LAS NOTAS QUE SE ADJUNTAN SON PARTE INTEGRANTE
DE LOS ESTADOS FINANCIEROS



CONSULAUDITORES

J. PATRICIO LINCANGO

CALIFORNIA N° 512 Y LOS DUQUES Telfs: (02) 2416387 – 099-5887250 Fax: (02) 2814081, P.O.BOX 17-21-1134, QUITO – ECUADOR

VALVULAS DEL PACIFICO PACIFVALVS S.A.
ESTADO DE RESULTADO DEL PERIODO Y OTRO RESULTADO INTEGRAL
DESDE EL 1ro DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013 Y 2012

	2013	2012
INGRESOS	4.870.676,02	4.679.387,30
(-) COSTO DE PRODUCCION Y VENTAS	<u>(1.860.394,00)</u>	<u>(1.934.157,85)</u>
UTILIDAD BRUTA EN VENTAS	3.010.282,02	2.745.229,45
(-) GASTOS		
ADMINISTRACIÓN	(1.227.137,28)	(1.276.303,05)
VENTAS	(329.244,10)	(515.077,05)
FINANCIEROS	<u>(14.940,59)</u>	<u>(9.316,61)</u>
TOTAL GASTOS	(1.571.321,97)	(1.800.696,71)
UTILIDAD OPERACIONAL	1.438.960,05	944.532,74
OTROS INGRESOS (NOTA 19)	<u>30.932,10</u>	<u>0,00</u>
UTILIDAD (PÉRDIDA) ANTES DE IMPUESTOS	1.485.522,26	944.532,74
GASTO IMPUESTO A LA RENTA	(315.316,60)	(237.930,18)
(PÉRDIDA) OPERAC. CONTINUADAS	<u>1.154.575,55</u>	<u>706.602,56</u>
(PÉRDIDA) OPERAC. CONTINUADAS	1.154.575,55	706.602,56
OTRO RESULTADO INTEGRAL	<u>0,00</u>	<u>0,00</u>
RESULTADO INTEGRAL TOTAL DEL AÑO	<u>1.154.575,55</u>	<u>706.602,56</u>

LAS NOTAS QUE SE ADJUNTAN SON PARTE INTEGRANTE
DE LOS ESTADOS FINANCIEROS



**VALVULAS DEL PACIFICO PACIFVALVS S.A.
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013**

CAPITAL SOCIAL		
SALDO AL 31/12/2011	<u>800,00</u>	
SALDO AL 31/12/2013=====>		800,00
RESERVA LEGAL		
SALDO AL 31/12/2011	<u>78.511,40</u>	
SALDO AL 31/12/2013 =====>		78.511,40
APORTES FUTURA CAPITALIZACION		
SALDO AL 31/12/2011	<u>48.000,00</u>	
SALDO AL 31/12/2013 =====>		48.000,00
RESULTADOS ADOPCION NIIFs		
SALDO AL 31/12/2011	0,00	
MOVIMIENTOS AL 31/12/2012	<u>41.600,00</u>	
SALDO AL 31/12/2013 =====>		41.600,00
RESULTADOS EJERCICIOS ANTERIORES		
SALDO AL 31/12/2011	0,00	
UTILIDAD NETA AÑO 2012	706.602,56	
PAGO IMPUESTOS	<u>(75.000,00)</u>	
SALDO AL 31/12/2013 =====>		631.602,56
UTILIDAD PRESENTE EJERCICIO		<u>1.154.575,55</u>
TOTAL PATRIMONIO		<u><u>1.955.089,51</u></u>

LAS NOTAS QUE SE ADJUNTAN SON PARTE INTEGRANTE
DE LOS ESTADOS FINANCIEROS



VALVULAS DEL PACIFICO PACIFVALVS S.A.
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013

FLUJOS DE EFECTIVO DE OPERACION:	2013	2012
RECIBIDO DE CLIENTES	4.951.140,44	3.978.214,52
PAGADO A PROVEEDORES Y EMPLEADOS	(3.789.226,01)	(3.426.948,12)
GASTOS FINANCIEROS	(14.940,59)	(9.316,61)
OTROS INGRESOS	30.932,10	0,00
DISTRIBUC. PAGO UTILIDADES 2012	(75.000,00)	0,00
EFFECTIVO PROVISTO POR LAS OPERACIONES	<u>1.102.905,94</u>	<u>541.949,79</u>
FLUJOS DE EFECTIVO DE ACTIV. DE INVERSION:		
INCREMENTO DE ACTIVOS FIJOS NETO	<u>(235.049,95)</u>	<u>(97.829,68)</u>
EFFECTIVO UTILIZADO EN INVERSIONES	<u>(235.049,95)</u>	<u>(97.829,68)</u>
FLUJOS DE EFECTIVO DE ACT.DE FINANCIAMIENTO:		
AUMENTO APORTES FUT. CAPITALIZACION	<u>0,00</u>	<u>46.336,59</u>
EFFECTIVO UTILIZADO EN FINANCIAMIENTO	<u>0,00</u>	<u>46.336,59</u>
AUMENTO NETO DE EFECTIVO AÑO 2013	867.855,99	490.456,70
EFECTIVO AL INICIO DEL AÑO	<u>512.051,38</u>	<u>21.594,68</u>
EFECTIVO AL FINAL DEL AÑO	<u>1.379.907,37</u>	<u>512.051,38</u>
CONCILIACION DE LA UTILIDAD NETA CON EL EFECTIVO PROVISTO POR LAS OPERACIONES:		
- AJUSTES PARA CONCILIACION CON LA UTILIDAD DEL EJERCICIO		
UTILIDAD DEL EJERCICIO	1.154.575,55	706.602,56
DEPRECIACIONES	46.312,77	24.308,90
AMORTIZACIONES	8.320,00	8.320,00
PROVISION CTS INCOBRABLES	7.013,59	8.914,58
- CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS:		
(AUMENTO)DISMINUC. CTA POR COB: CLIENTES	80.464,42	(701.172,78)
AUMENTO OTRAS CUENTAS POR COBRAR	(212.817,12)	52.523,53
AUMENTO (DISMIN) INVENTARIOS	(265.976,64)	(21.148,97)
(AUMENTO) DISMINUCIÓN PROVEEDORES	47.896,69	115.055,99
INCREMENTO PROVISIONES, IMPUESTOS	387.367,91	270.467,71
AUMENTO OTRAS CUENTAS POR PAGAR	48.109,97	24.334,21
INCREMENT (DISMINUC)ACREEDORES VARIOS	(123.361,20)	53.744,06
DISTRIBUC. PAGO UTILIDADES 2012	(75.000,00)	0,00
EFECTIVO UTILIZADO POR OPERACIONES	<u>1.102.905,94</u>	<u>541.949,79</u>

LAS NOTAS QUE SE ADJUNTAN SON PARTE INTEGRANTE DE LOS ESTADOS FINANCIEROS



VALVULAS DEL PACIFICO PACIFVALVS S.A.

Notas a los estados financieros por los años terminados al 31-dic-2013 y 2012, expresados en USD dólares.

1.- IDENTIFICACIÓN DE LA EMPRESA.

La empresa está constituida en la República del Ecuador desde febrero de 2010 y su objetivo principal consiste en las siguientes actividades: operaciones de fabricación de accesorios, herramientas, máquinas y equipos para la industria petrolera, petroquímica, química u otra aplicación industrial en base a estudios de ingeniería; fabricación de válvulas para todo tipo de industria con aceros de baja aleación y alta resistencia, aceros inoxidable y aleaciones especiales, así como la fabricación de cabezales de pozo y de repuestos de válvulas de todo tipo de industria; diseño y desarrollo de máquinas y equipos bajo criterios de ingeniería; importación y exportación de aceros, materiales metálicos y no metálicos, etc., y demás aplicaciones relacionadas con su objeto.

Para el cumplimiento de su objeto, podrá asociarse a otras personas naturales o jurídicas, constituidas o a constituirse y realizar toda clase de actos y contratos permitidos por las leyes ecuatorianas, relacionadas con el objeto social.

El domicilio principal es el Distrito Metropolitano de Quito, pudiendo establecer agencias o sucursales en otras ciudades o fuera del país, previa decisión de la junta general. Sus actos societarios y contables se rigen por disposiciones emitidas por la Superintendencia de Compañías y los aspectos tributarios por el Servicio de Rentas Internas.

Para el ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2013, la compañía tuvo un promedio de 36 empleados, distribuidos en 6 administrativos, 30 en operaciones; las remuneraciones pagadas fueron:

Sueldos imponibles	USD	487,970.79
Comisiones y otros ingresos gravados		31,155.70
Beneficios sociales anuales		45,453.86
Fondos de Reserva		32,801.12

2.- DESCRIPCIÓN DE PEQUEÑA Y MEDIANA EMPRESA

De acuerdo a las Normas NIIF, las pequeñas y medianas empresas son las que:

- (a) No tienen obligación pública de rendir cuentas, y
- (b) Que no publican estados financieros con propósitos de información general para usuarios externos.

De acuerdo a la legislación relevante sobre NIIF, Resolución SC.Q.ICI.CPAIFRS.11.010, "Reglamento para la aplicación de estas Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF" Completas y de la Norma Internacional de



Información Financiera para Pequeñas y Medianas Empresas (NIIF para las PYMES), para las compañías sujetas al control y vigilancia de la Superintendencia de compañías”, donde se determina que la empresa califica como parte del tercer grupo, ya que cumple los requisitos indicados a continuación:

- a. Monto de activos inferiores a 4 millones
- b. Ventas brutas de hasta 5 millones
- c. Tengan menos de 200 trabajadores (promedio anual ponderado).

3.-RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS Y PRINCIPIOS CONTABLES

A continuación se resumen los más importantes principios y/o prácticas contables seguidas por la empresa, en la preparación de sus estados financieros en base a acumulación, conforme a las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF y los principios contables de aceptación general establecidas o autorizadas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador.

Tal como lo requiere la norma internacional de información financiera 1: primera adopción (NIIF 1), estas políticas han sido diseñadas en función de las NIIF vigentes al 31 de diciembre de 2013.

- 3.1 Bases de Presentación.– Los presentes estados financieros anuales de la compañía han sido preparados conforme a NIIF, emitidas por el IASB, las cuales han sido adoptadas en el Ecuador y representan la adopción integral, explícita y sin reservas de las referidas en las normas internacionales. En el ejercicio económico de 2012, fue el primer año en que los estados financieros de la compañía, fueron preparados de acuerdo con lo establecido en las NIIF.

La preparación de los estados financieros conforme a NIIF, requiere el uso de ciertas estimaciones contables, también exige a la Administración que ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables de la compañía.

3.2 Marco legal del proceso de adopción NIIF

Adopción de las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF" Pronunciamientos contables y regulatorio en Ecuador

Los Estados Financieros correspondientes al ejercicio terminado el 31 de diciembre del 2013 han sido elaborados de acuerdo a las Normas e interpretaciones, emitidas por el IASB, las cuales incluyen las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), las Normas Internacionales de Contabilidad (NIC), las mismas que han sido adoptadas en el Ecuador según Resolución No. 06.Q.ICI.004 del 21 de



agosto del 2006, publicada en Registro Oficial No. 348 de 4 de septiembre del mismo año, Resolución No. 08.G.DSC.010 del 20 de noviembre del 2008, publicada en el Registro Oficial No. 498 del 31 de diciembre del 2008, en la cual se establece el cronograma de aplicación obligatoria de las Normas NIIF y la Resolución No. SC.ICI.CPAIFRS.G.11.010 del 11 de octubre del 2012, publicada en el Registro Oficial No. 566, en el cual se establece el Reglamento para la aplicación de las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF. Tal como lo requiere la NIIF 1, estas políticas han sido diseñadas en función de las NIIF vigentes al 31 de diciembre de 2013 y aplicadas en forma uniforme a los años que representan en estos estados financieros.

La Gerencia de la Compañía estima que la aplicación de las enmiendas a las NIIF y las nuevas interpretaciones, no tendrán impacto significativo en los estados financieros.

Moneda funcional y de presentación

Los estados financieros son expresados en dólares americanos (USD), que es la moneda de curso legal en el Ecuador y representa la moneda funcional de la empresa.

Autorización de publicación los estados financieros

El máximo órgano de autorización de emisión de los estados financieros es el Gerente General, nombrado en su cargo por la junta general de Accionistas de la empresa; siendo el representante legal, debe presentar informe de gestión y balance económico a la junta general, para que autorice la publicación y presentación a los organismos superiores de control.

Uniformidad en la presentación

Cuando se modifique la presentación o la clasificación de partidas de los estados financieros, la compañía reclasificará los importes, a menos que resulte impracticable hacerlo. Cuando los importes se reclasifiquen, la compañía revelará lo siguiente:

- a) La naturaleza de la reclasificación.
- b) El importe de cada partida o grupo de partidas que se han reclasificado.
- c) La razón de la reclasificación.

Si la reclasificación de los importes es impracticable, la compañía revelará por qué no ha sido practicable la reclasificación.



Comprensibilidad

La información proporcionada en los estados financieros debe presentarse de modo que sea comprensible para los usuarios que tienen un conocimiento razonable de las actividades económicas y empresariales y de la contabilidad, así como voluntad para estudiar la información con diligencia razonable. Sin embargo, la necesidad de comprensibilidad no permite omitir información relevante por el mero hecho de que ésta pueda ser demasiado difícil de comprender para determinados usuarios.

Relevancia

Debe ser relevante para las necesidades de toma de decisiones de los usuarios, por el efecto de la influencia sobre las decisiones económicas de quienes la utilizan, ayudándoles a evaluar sucesos pasados, presentes o futuros, o bien a confirmar o corregir evaluaciones realizadas con anterioridad.

Materialidad (Importancia Relativa) y agrupación de datos

La compañía presentará las partidas de los elementos que conforman los estados financieros de acuerdo a la importancia relativa de los mismos utilizando el método de presentación por liquidez, el estado situación general y, el estado de resultados integral en función de la naturaleza de los costos y gastos; considerando que este permite demostrar la imagen fiel del giro del negocio.

Fiabilidad

La información es fiable, cuando está libre de error significativo y sesgo y representa fielmente lo que pretende representar o puede esperarse razonablemente que represente. Los estados financieros no están libres de sesgo (es decir, no son neutrales) si, debido a la selección o presentación de la información, pretenden influir en la toma de una decisión o en la formación de un juicio, para conseguir un resultado o desenlace predeterminado.

Esencia sobre la forma

Las transacciones y demás sucesos y condiciones deben contabilizarse y presentarse de acuerdo con su esencia y no solamente en consideración a su forma legal.

Prudencia

Es la inclusión de un cierto grado de precaución al realizar los juicios necesarios para efectuar las estimaciones requeridas bajo condiciones de incertidumbre, de forma que los activos o los ingresos no se expresen en exceso y que los pasivos o los gastos no se expresen en defecto. Sin



embargo, el ejercicio de la prudencia no permite la infravaloración deliberada de activos o ingresos, o la sobrevaloración deliberada de pasivos o gastos. En síntesis, la prudencia no permite el sesgo.

Integridad

La información en los estados financieros es completa dentro de los límites de la importancia relativa y el costo. Una omisión puede causar que la información sea falsa o equívoca, y por tanto no fiable y deficiente en términos de relevancia.

Comparabilidad

Para que los usuarios puedan comparar los estados financieros de una empresa a lo largo del tiempo, e identificar las tendencias de su situación financiera y rendimiento financiero. Los usuarios también deben ser capaces de comparar los estados financieros de empresas diferentes, para evaluar su situación financiera, rendimiento y flujos de efectivo relativos. Por tanto, la medida y presentación de los efectos financieros de transacciones similares y otros sucesos y condiciones deben ser llevadas a cabo de una forma uniforme por toda la empresa, a través del tiempo para esa empresa y también de una forma uniforme entre empresas. Además, los usuarios deben estar informados de las políticas contables empleadas en la preparación de los estados financieros, de cualquier cambio habido en dichas políticas y de los efectos de estos cambios.

Oportunidad

La oportunidad implica proporcionar información dentro del periodo de tiempo para la decisión. Si hay un retraso indebido en la presentación de la información, ésta puede perder su relevancia.

Al conseguir un equilibrio entre relevancia y fiabilidad, la consideración decisiva es cómo se satisfacen mejor las necesidades de los usuarios cuando toman sus decisiones económicas.

Equilibrio entre costo y beneficio

Los beneficios derivados de la información deben exceder a los costos de suministrarla, la evaluación de beneficios y costos es, sustancialmente, un proceso de juicio. Además, los costos no son soportados necesariamente por quienes disfrutan de los beneficios y con frecuencia disfrutan de los beneficios de la información una amplia gama de usuarios externos.



Situación financiera

Es la relación entre los activos, los pasivos y el patrimonio en una fecha concreta, tal como se presenta en el estado de situación financiera. Estos se definen como sigue:

- (a) Un activo es un recurso controlado por la empresa como resultado de sucesos pasados, del que la empresa espera obtener, en el futuro, beneficios económicos.
- (b) Un pasivo es una obligación presente de la empresa, surgida a raíz de sucesos pasados, al vencimiento de la cual, espera desprenderse de recursos que incorporan beneficios económicos.
- (c) Patrimonio es la parte residual de los activos de la empresa, una vez deducidos todos sus pasivos.
Es posible que algunas partidas que cumplen la definición de activo o pasivo no se reconozcan como activos o como pasivos en el estado de situación financiera porque no satisfacen el criterio de reconocimiento.

4.- BASES DE PRESENTACIÓN DE LAS CUENTAS ANUALES

A continuación se describe las principales bases contables adoptadas en la preparación de los estados financieros.

4.1- Bases de Presentación de conjunto completo de estados financieros

Los estados financieros adjuntos se han preparado de acuerdo con las NIIF, adoptadas por la Superintendencia de Compañías; se han elaborado de acuerdo con el enfoque del costo histórico. La preparación de estos estados financieros está conforme a NIIF, exigen el uso de ciertas estimaciones contables; también exige que la Gerencia ejerza su juicio en el proceso de aplicar políticas contables.

Los presentes estados financieros han sido preparados a partir de los registros de contabilidad mantenidos y formulados por la empresa:

Por la Gerencia para conocimiento y aprobación de los Señores Accionistas en la junta general.

De acuerdo con lo establecido en la NIIF, adoptadas por la Superintendencia de Compañías de manera obligatoria para las entidades bajo su control.

Teniendo en consideración la totalidad de los principios y normas contables de valoración de activos de aplicación obligatoria.



En la nota 5, Principios, políticas contables y criterios de valoración, se resumen los más significativos aplicados en la preparación de los estados financieros del ejercicio 2013, de forma que se muestre la imagen fiel de la situación financiera, patrimonio y resultados de sus operaciones al 31 de diciembre de 2013.

Los estados financieros correspondientes al año 2012, fueron aprobados por la junta general de Accionistas celebrada el 29 de marzo de 2013, los cuales fueron elaborados de acuerdo a NIIF.

De acuerdo a lo descrito por la NIIF PYMES, sección 35, **"Adopción por primera vez de las NIIF"**: los estados financieros que la empresa presentó conforme a esta NIIF, dio como resultado el valor de USD 41,600.00 (crédito), manteniéndose registrado en el patrimonio, siendo que la empresa hace una declaración explícita y sin reservas, contenida en esos estados financieros, del cumplimiento con la NIIF.

La Gerencia de la empresa considera que la adopción de aquellas normas e interpretaciones, que le pudieran ser aplicables en períodos futuros, no tuvieron efecto material en los estados financieros de la empresa en el momento de su aplicación inicial (01-enero-2012).

Esta nueva normativa proporcionó cambios con respecto a las Normas Contables utilizadas anteriormente, tales como:

Cambios en políticas contables, criterios de valoración de activos, pasivos, ingresos, costos y gastos, y forma de presentación de los estados financieros.

Las notas a los Estados Financieros y el informe de actividades por parte de la administración.

Responsabilidad de la información

La información contenida en estos Estados Financieros es responsabilidad de la Gerencia, la cual es ratificada posteriormente por la Junta de Accionistas.

En la preparación de los Estados Financieros se han utilizado determinadas estimaciones para cuantificar los activos, pasivos, ingresos, gastos y compromisos que figuran registrados en ellas. Básicamente, estas estimaciones se refieren a:



1. La valoración de activos para determinar la existencia de pérdidas por deterioro de determinados activos (Nota 5.7).
2. Se ha optado por mantener el criterio del costo para los activos de Propiedad, planta, equipo, activos biológicos y regalías.

Período Contable

Estado de Situación Financiera al 31 de diciembre del 2013 y el Estado de Resultado del periodo y otro resultado Integral, de Cambios en el Patrimonio y los flujos de efectivo, por el período comprendido desde el 01 de enero al 31 de diciembre de 2013.

5.- PRINCIPIOS, POLÍTICAS CONTABLES Y CRITERIOS DE VALORACIÓN SIGNIFICATIVOS

5.1. Efectivo y Equivalentes al Efectivo

Incluyen el efectivo en caja, los depósitos a la vista en entidades del sistema financiero, otras inversiones de gran liquidez con un vencimiento original de tres meses o menos, los sobregiros bancarios, en el balance se presentan en el pasivo corriente, para la presentación del Estado de Flujo de efectivo los sobregiros bancarios se incluyen en el efectivo y equivalentes del efectivo.

5.2. Activos Financieros

Clasificación

La empresa clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías: a) Activos financieros a valor razonable con cambio en resultados, b) Activos financieros disponibles para la venta), c) Mantenedos hasta el vencimiento, d) Otras cuentas por cobrar relacionadas, e) Otras cuentas por cobrar, f) Provisión cuentas incobrables.

La clasificación depende del propósito con el que se adquirieron los activos financieros. La Gerencia determina la clasificación de sus activos financieros en el momento de reconocimiento.

Documentos y Cuentas por Cobrar comerciales.

Cuentas comerciales a cobrar son importes debido por los clientes por ventas de bienes realizadas en el curso normal de la operación. Si se espera cobrar la deuda en un año o menos (o en el ciclo normal de la operación, si este fuera más largo) se clasifica como activos corrientes. En caso contrario se presentan como activos no corrientes.



Las cuentas comerciales se reconocen inicialmente por su valor razonable y posteriormente por su costo amortizado. Se asume que no existe un componente de financiación cuando las ventas se hacen con un periodo medio de cobro de 90 días, lo que está en línea con la práctica de mercado y es parte de la política de crédito.

Provisión por cuentas incobrables

Cuando existe evidencia de deterioro de las cuentas por cobrar, el importe de esta cuenta se reducirá mediante una provisión, para efectos de su presentación en los estados financieros, se registrará la provisión por la diferencia entre el valor en libros de las cuentas por cobrar menos el importe recuperable de las mismas.

5.3 Inventarios

Los inventarios de suministros para la producción, se registran al costo de adquisición, el cual no excede el valor de mercado, se utiliza el método fifo para el consumo y determinación del inventario final, se van devengando los inventarios de suministros, según su consumo.

5.4 Propiedad, planta y equipo

La Propiedad, planta y equipo se encuentran registrados a su costo de adquisición en dólares USA, siendo que como reconocimiento inicial se determinó mediante avalúo interno a través de gerencia general y jefe de producción el método del costo, según lo registrado contablemente y luego como reconocimiento posterior para las nuevas adquisiciones, que se mantenga el mismo método.

La depreciación es calculada sobre valores dolarizados siguiendo el método de línea recta sobre el costo de los activos menos el valor residual, en función de la vida útil estimada de los respectivos activos, que oscila entre 3 y 20 años, de acuerdo al siguiente detalle:

Denominación	Años
Maquinaria, Equipos, instalaciones	10.0
Equipos de computación	3.3
Vehículos	5 y 10.0
Muebles y equipo de oficina	10.0

Con ocasión de cada cierre contable, la empresa analiza si existe indicios, tanto internos como externos, de que el valor neto de los elementos de su activo material excede su correspondiente importe recuperable; en cuyo caso, reducirían el valor en libros del activo de que se trate hasta su importe recuperable y ajustarían los cargos futuros en concepto de depreciación en proporción a su valor en



libros ajustado y a su nueva útil remanente, en caso de ser necesaria una reestimación de la misma.

Como parte del examen efectuado, los auditores independientes revisaron en términos generales la aplicación de los procedimientos de depreciación, en sus aspectos significativos.

5.5 MANTENIMIENTO, REPARACIONES Y MEJORAS

Los gastos de mantenimiento y reparaciones que no representan ampliación de la vida útil y los gastos de mantenimiento se cargan a resultados del año en que se incurren.

5.6 PÉRDIDAS POR DETERIOROS DE VALOR DE LOS ACTIVOS

En cada fecha sobre la que se informa, se revisan las propiedades y equipo, para determinar si existen indicios de que estos activos hayan sufrido una pérdida por deterioro del valor; si existiesen tales indicios, se estima y compara el importe recuperable de cualquier activo afectado (o grupo de activos relacionados) con su importe en libros. Si el importe recuperable estimado es inferior, se reduce el importe en libros al importe recuperable estimado, y se reconoce una pérdida por deterioro del valor en resultados.

De igual manera, en cada fecha sobre la que se informa, en base a un inventario físico, se evalúa los artículos dañados u obsoletos en este caso se reduce el importe en libros, con la provisión de inventarios por deterioro físico de PPE. Es una cuenta de valuación del activo, con el gasto respectivo.

5.7 PARTICIPACIÓN DEL PERSONAL

De acuerdo con las disposiciones legales vigentes, la compañía reparte a su personal una participación del 15% sobre las utilidades antes del impuesto sobre la renta; dicha participación se registra con cargo resultados corrientes, como parte de los gastos.

5.8 IMPUESTO SOBRE LA RENTA

El gasto por impuesto a las ganancias del año comprende la suma del impuesto corriente por pagar y del impuesto diferido. El impuesto corriente por pagar está basado en la ganancia fiscal del año. El impuesto diferido se reconoce a partir de las diferencias entre los importes en libros de los activos y pasivos en los Estados Financieros y sus bases fiscales correspondientes (conocidas como diferencias temporarias). Los pasivos por impuestos diferidos se reconocen para todas las diferencias temporarias imponibles que se esperan que incrementen la ganancia fiscal en el futuro. Los activos por impuestos diferidos se reconocen para todas las diferencias temporarias deducibles que se espera



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

El importe en libros neto de los activos por impuestos diferidos se revisará en cada fecha sobre la que se informa y se ajusta para reflejar la evaluación actual de las ganancias fiscales futuras, cualquier ajuste se reconoce en el resultado del periodo, sin embargo, es política de la Gerencia no registrar los resultados de las conciliaciones tributarias.

El impuesto diferido se calcula y provisiona en su totalidad por el método del pasivo, según las tasas impositivas que se espera aplicar a la ganancia (pérdida) fiscal de los periodos en los que se espera realizar el activo por impuestos diferidos o cancelar el pasivo por impuesto diferido, sobre la base de las tasas impositivas que hayan sido aprobadas por el SRI.

A partir del ejercicio fiscal 2010 entró en vigencia la norma que exige el pago de un "anticipo mínimo de impuesto a la renta", cuyo valor es calculado en función de las cifras reportadas el año anterior sobre el 0.2% del patrimonio, 0.2% de los costos y gastos deducibles, 0.4% de los ingresos gravables y 0.4% de los activos. La referida norma estableció 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, a menos que el contribuyente solicite al Servicio de Rentas Internas su devolución, lo cual podría ser aplicable, de acuerdo con la norma que rige la devolución de este anticipo.

Durante el ejercicio 2013, la empresa registró como impuesto a la renta corriente causado un valor mayor al determinado como anticipo mínimo del impuesto a la renta correspondiente. En adición, es importante señalar que de acuerdo con el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones, la tasa del Impuesto a la Renta se reduce progresivamente, iniciado en el 2012 con el 24% hasta llegar al 22% en el 2013, después de la deducción de la participación a los trabajadores.

5.9 CUENTAS COMERCIALES POR PAGAR

Se refieren las obligaciones de pago por bienes o servicios que se han adquirido de los proveedores en el curso ordinario del negocio.

Las cuentas a pagar se clasifican como pasivo corriente si los pagos tienen vencimiento a un año o menos (o vencen en el ciclo normal del negocio, si este fuera superior). En caso contrario, se presentan como pasivos no corrientes.



Las cuentas comerciales a pagar se reconocen inicialmente a valor razonable y posteriormente se valoran por su costo amortizado. Se asume que no existen componentes de financiación cuando las compras a proveedores se hacen con un periodo medio de pago de 45 días, lo que está en línea con la práctica de mercado. Se incluyen en el pasivo corriente, excepto los de vencimiento mayor a 12 meses contados a partir de la fecha del estado de situación financiera.

5.10 FONDO DE RESERVA

De conformidad con disposiciones legales vigentes la compañía está efectuando aportaciones al IESS, institución que ha asumido la responsabilidad de pagar al personal los beneficios que establece el código de trabajo por concepto de fondos de reserva y pensiones de jubilación. De acuerdo a las reformas laborales, la empresa aportó directamente al IESS, los valores del fondo de reserva hasta el periodo julio/2009, de sus empleados que tenían derecho y en forma anual; luego empezó a pagar en forma mensual, según lo descrito en la mencionada reforma.

5.11 PROVISIÓN DE BENEFICIOS A EMPLEADOS

Esta norma permite definir planes de aportaciones definidas y planes de beneficios definidos. Un plan de aportaciones definidas es un plan de pensiones bajo el cual la empresa paga aportaciones fijas a un fondo y no tiene ninguna obligación, ni legal ni implícita, de realizar aportaciones adicionales al fondo. Los planes de beneficios definidos establecen el importe de la prestación que recibirá un empleado en el momento de su jubilación, normalmente en función de uno o más factores como la edad, años de servicios y remuneraciones.

La obligación por prestaciones definidas se calcula anualmente por actuarios independientes de acuerdo con el método de la unidad de crédito proyectado.

De acuerdo con las disposiciones del código de trabajo, se establece que los trabajadores y empleados tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores siempre y cuando hayan completado por lo menos 25 años de trabajo continuo o ininterrumpido: la compañía al 31 de diciembre/2013, tiene provisionado los rubros de jubilación patronal por USD 15.006,00 y desahucio por USD 3.644,00, de acuerdo a los cálculos actuariales presentados por Actuaría Consultores Cia Ltda.

La Gerencia de la empresa ha definido como política contable: "que los valores actuariales de las provisiones patronales para los empleados se los efectuará al gasto corriente a partir de que los empleados de la empresa cumplan diez años de trabajo".



CONSULAUDITORES

J. PATRICIO LINCANGO

CALIFORNIA N° 512 Y LOS DUQUES Telfs: (02) 2416387 – 099-5887250 Fax: (02) 2814081, P.O.BOX 17-21-1134, QUITO – ECUADOR

DEL PASIVO: jubilación patronal:

Detalle	saldo a dic:	2013	2012
Saldo beneficios empleados		15,006	0
Subtotal		15,006	0

DEL PASIVO: Desahucio:

Saldo beneficios empleados		3,664	0
Subtotal		3,258	0

DE RESULTADOS: jubilación patronal:

Detalle	2013	2012
Valor provisionado empleados	0	0

DE RESULTADOS: Desahucio:

Detalle		
Valor provisionado empleados	0	0

Se estableció el valor del impuesto diferido por las diferencias temporarias originadas por el tratamiento contable de los beneficios a empleados a largo plazo según las NIIF, pero de acuerdo a las disposiciones fiscales, no se registró, ya que el Servicio de Rentas Internas no reconoce ningún ajuste de años anteriores, por lo que se ha registrado como gasto no deducible.

5.12 OTRAS PROVISIONES

Las provisiones tienen una obligación presente, ya sea legal o implícita, como resultado de sucesos pasados; es probable que vaya a ser necesaria una salida de recursos para liquidar la obligación; y el importe se haya estimado de manera fiable.

Las provisiones se valoran por el valor actual de los desembolsos que se espera que sean necesarios para liquidar la obligación usando un tipo antes de impuestos que refleje la valoración en el mercado actual del valor temporal del dinero y los riesgos específicos de la obligación.

El gasto por vacaciones se registra al gasto corriente sobre la base devengada; la décimo tercera y cuarta remuneración se provisionan y pagan de acuerdo a la legislación vigente en el Ecuador.

5.13 RECONOCIMIENTO DE INGRESOS

Los ingresos ordinarios se reconocen cuando se produce la entrada bruta de beneficios económicos originados en el curso de las actividades ordinarias de la empresa durante el ejercicio, siempre que dicha entrada de beneficios provoque un incremento en el patrimonio neto que no esté relacionado con las aportaciones de los propietarios de ese patrimonio y estos beneficios puedan ser valorados con fiabilidad. Los ingresos ordinarios se valoran por el valor razonable de la contrapartida recibida o por recibir,



derivada de los mismos. El ingreso se expone neto, de impuesto, descuentos o devoluciones.

5.14 RECONOCIMIENTO DE COSTOS Y GASTOS

Los costos y gastos son registrados basándose en el principio del devengado, es decir, todos los gastos son reconocidos el momento en que se conoce el uso o recepción de un bien o servicio.

5.15 ARRENDAMIENTOS

Los arrendamientos en los que el arrendador conserva una parte significativa de los riesgos y ventajas derivados de la titularidad se clasifican como arrendamientos operativos. Los pagos en concepto de arrendamiento operativo (netos de cualquier incentivo recibido del arrendador), se ha registrado al activo (PPE) y los cargos por financiamiento a cuentas de resultados, mediante la factura respectiva de acuerdo a la legislación vigente, la empresa registra arrendamientos financieros por vehículos cuya vida económica se ha definido en 10 años.

5.16 HIPÓTESIS DE NEGOCIO EN MARCHA

Los estados financieros se preparan normalmente sobre la base de que la empresa está en funcionamiento, y continuará sus actividades de operación dentro del futuro previsible, por lo tanto la empresa no tiene intención ni necesidad de liquidar o de cortar de forma importante sus operaciones.

5.17 GESTIÓN DE RIESGO FINANCIERO

La empresa está expuesta a determinados riesgos que gestiona mediante la aplicación de sistemas de identificación, medición, limitación de concentración y supervisión.

Entre los principios de buena administración destacan los siguientes:

- Cumplir estrictamente con todas las normas aprobadas y divulgadas por el Presidente y Gerente.
- Se definen políticas de conocimiento técnico y capacidades suficientes para asegurar una gestión eficaz a favor del cliente, minimizando el riesgo de control interno, financieros y ante las entidades de control.
- Se desarrollan y aplican control de calidad necesario para asegurar que las operaciones se realizan según las políticas, normas y procedimientos establecidos.

Los principales riesgos de la empresa se derivan del desarrollo de su propia actividad y dentro de ésta, los principales aspectos a destacar son:



- Política de calidad: Para garantizar la calidad de los productos que la empresa vende, cuenta con un sistema de control interno, mediante el comité de calidad, cumpliendo con estándares de ética, normas de general aceptación.
- Política de ventas: Los productos comercializados, se encuentran regularizados por el mercado interno, lo cual expone a la Compañía, la reducción de sus márgenes de ganancia.
- Política Jurídica: En relación con los conflictos que pudieran surgir en relación con la actividad de la empresa, con los diversos agentes del mercado, laboral, tributario, es práctica habitual mantener una línea de solución a los conflictos por medio de la mediación.
- Política de seguros: La empresa mantiene una política de seguros de incendio, vehículos y todo riesgo.
- Política de RRHH: La empresa cumple con el código laboral y disposiciones del Ministerio de Relaciones Laborales, motivando permanentemente al valioso elemento de Recursos Humanos, es así que el reglamento interno de trabajo tiene vigencia desde septiembre-2012 y el reglamento de seguridad y salud del trabajo en febrero-2013, lo tiene aprobado.

6.- EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

En esta cuenta se han registrado los valores recibidos y depositados en las cuentas bancarias de la compañía, cuyo saldo al cierre de los ejercicios registró:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Caja chica y otros fondos	7,587.00	700.00
Cuentas corrientes	<u>1'372,320.37</u>	<u>511,351.38</u>
Suman	<u>1.379,907.37</u>	<u>512,051.38</u>

7.- CUENTAS POR COBRAR CLIENTES:

Los análisis de incobrabilidad han sido definidos por la Gerencia, los cuales están en concordancia con los valores provisionados y con los análisis pertinentes, la Gerencia determinó que los saldos por cobrar están de acuerdo a la política contable por lo que no ha creído necesario efectuar cálculos de interés.

En las cuentas por cobrar, se incluyen valores adeudados a la compañía por las ventas de los productos locales de acuerdo al siguiente detalle:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Operaciones Rio Napo CEM	553,889.66	532,874.68
Consortio DGC	60,146.65	16,046.16
ANDES PETROLEUM ECUADOR	36,297.00	2,979.28
CONSORCIO PEGASSO	0.00	150,498.16



CONSULAUDITORES

J. PATRICIO LINCANGO

CALIFORNIA N° 512 Y LOS DUQUES Telfs: (02) 2416387 - 099-5887250 Fax: (02) 2814081, P.O.BOX 17-21-1134, QUITO - ECUADOR

ARB ECUADOR S.A.	26,018.34	0.00
Clientes Ventas Directas	39,016.87	93,434.66
Provisión incobrables	-15,928.07	-8,914.48
Suman	<u>699,440.45</u>	<u>786,918.46</u>

La compañía provisiona el 1% del total de cuentas por cobrar clientes para riesgos de incobrabilidad sobre créditos concedidos y no cobrados, a saber:

Saldo a diciembre 2012	8,914.48
Gasto ejercicio 2013	7,013.59
Saldo a diciembre 2013	<u>15,928.07</u>

8.- OTRAS CUENTAS POR COBRAR:

En este rubro se incluyen las siguientes partidas:

	<u>2013</u>
Préstamos y empleados Funcionarios	1,989.99
Anticipos contratista, proveedores	* 66,807.61
ISD	67,540.42
Impuestos Retenidos Anticipados	61,323.15
12% IVA en Compras *1	15,155.95
Suman	<u>212,817.12</u>

* Sobre estas otras cuentas por cobrar, se refieren a los saldos pendientes de cobro o liquidación, al cierre del periodo que se informa y que en los meses siguientes se van liquidando.

*1 El Crédito Tributario, se refiere a los pagos efectuados a los proveedores de bienes y servicios, los cuales se van liquidando en el mes siguiente.

9.- INVENTARIOS.- En este rubro la empresa ha registrado los inventarios de materia prima, productos en proceso, material y suministros consumibles, productos terminados, en tránsito y herramientas, mantenidos como existencias al cierre del ejercicio, los cuales han sido registrados al método primeras entradas primeras en salir (PEPS), al cierre del ejercicio han sido valorados al costo, sus saldos al cierre de cada ejercicio económico:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Productos terminados	90,358.28	77,384.11
Materia Prima	215,533.99	0.00
Productos en proceso	26,703.42	0.00
Suministros y materiales	3,232.60	0.00
Importaciones Tránsito	5,950.57	0.00
Repuestos y herramientas	1,681.89	0.00
Suman	<u>343,360.75</u>	<u>77,384.11</u>

10.- PROPIEDAD Y EQUIPO

El rubro de propiedad, planta y equipo, al cierre del ejercicio en revisión, se resume:

**CONSULAUDITORES****J. PATRICIO LINCANGO**

CALIFORNIA N° 512 Y LOS DUQUES Telfs: (02) 2416387 – 099-5887250 Fax: (02) 2814081, P.O.BOX 17-21-1134, QUITO – ECUADOR

	<u>2013</u> <u>Costo</u>
Maquinaria y Equipos	206,174.25
Aumentos	<u>58,729.81</u>
Suma parcial	<u>264,904.06</u>
Equipos de Computación	21,956.62
Aumentos	<u>16,935.54</u>
Suma parcial	<u>38,892.16</u>
Muebles y enseres	3,846.37
Aumentos	<u>10,003.58</u>
Suma parcial	<u>13,849.95</u>
Otros activos	0.00
Aumentos	<u>795.00</u>
Suma parcial	<u>795.00</u>
Vehículos	20,973.21
Aumentos	<u>147,631.95</u>
Suma parcial	<u>168,605.16</u>
subtotal general	<u>487,046.33</u>
Depreciación Acumulada al 31/dic/13	<u>-95,660.59</u>
Total activos depreciables Neto	<u>391,385.74</u>

La depreciación cargada a resultados asciende a USD 46,312.77 (2013) y USD 24,308.90 (2012), de acuerdo a las tasas expresadas en la nota 5.4

11.- ACTIVOS INTANGIBLES.- Representan la estimación de valores invertidos en el diseño de bienes muebles que la compañía tiende a comercializar, los cuales están registrados en el IEPI, como de su propiedad intelectual, este registro se lo efectuó por aplicación NIIFs en el año 2012, con contrapartida al patrimonio. Se amortiza como gasto no deducible.

12.- IMPUESTOS A LAS GANANCIAS

La exención de la Sección 35.10, h), determina que no se requiere que una entidad que adopta por primera vez las NIIF para las PYMES, reconozca en la fecha de transición activos o pasivos por impuestos diferidos, cuyo reconocimiento conlleve un costo o esfuerzo desproporcionado.

Además, la Gerencia se ha apoyado lo descrito en la sección 29, 10, de NIIF para PYMES: "Si la entidad espera recuperar el importe en libros de un activo, o liquidar el importe en libros de un pasivo, sin afectar a las ganancias fiscales, no surgirá ningún impuesto diferido con respecto al activo o pasivo", por tanto el efecto de la aplicación de NIIF, no se ha registrado.

**CONSULAUDITORES****J. PATRICIO LINCANGO**

CALIFORNIA N° 512 Y LOS DUQUES Telfs: (02) 2416387 – 099-5887250 Fax: (02) 2814081, P.O.BOX 17-21-1134, QUITO – ECUADOR

13.- PROVEEDORES POR PAGAR.- El siguiente es un detalle de las obligaciones pendientes con los proveedores de bienes y servicios:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
BKB Maq. Industrial Cia Ltda.	10,825.69	14,380.74
CIA General Aceros S.A.	51,835.94	86,122.77
GB INTERNATIONAL Ltda.	4,550.00	13,430.00
Luis Tapia Bedoya	58,549.11	0.00
Henry Mora Herrera	23,744.01	0.00
Ruth Segarra Benavides	19,810.87	0.00
TEACH Seal Int. INC	77,409.00	69,051.00
SIATILOGICS S.A.	17,668.54	8,140.72
Varios Proveedores	57,697.42	83,068.66
Suman	<u>322,090.58</u>	<u>274,193.89</u>

* La Gerencia presenta un análisis de las obligaciones y sus fechas probables de pago, los cuales no contemplan ningún interés.

14.- PROVISIONES, IMPUESTOS Y CONTRIBUCIONES SOCIALES POR PAGAR

Este rubro se resume como sigue:

	<u>2013</u>
Sueldos por Pagar	395,46
Aportes Patronales IESS	9.246,14
Préstamo Quirog/hipot. IESS	2.567,50
Fondos de Reserva	1.296,94
BSA (Décimo Tercer Sueldo)	4.681,99
BSA (Décimo Cuarto Sueldo)	1.225,20
Multas	378,05
Vacaciones	19.352,20
Retención 1% + 2% +8%	44.101,36
Prov. Impuesto Renta Cia *1	315.316,59
Prov. Particp. Trabajadores	259.392,73
Prov. Jubilación Patronal	15.005,63
Prov. Desahucio	3.643,96
Total General	<u>676,603.72</u>

*1 Por la provisión del impuesto de la empresa del año.

15.- OTRAS CUENTAS POR PAGAR.- Se refiere al registro del leasing de los vehículos, contratado con el banco Internacional.

16.- CAPITAL SOCIAL

El capital social de VALVULAS DEL PACIFICO PACIFVALVS S.A., al cierre del ejercicio económico 2013, es de USD 800,00, dividido en 800 acciones nominativas de USD 1,00 cada una.



17.- RESERVA LEGAL

De acuerdo con las disposiciones legales vigentes, un porcentaje no menor de 10% de las utilidades anuales debe ser apropiado para una reserva legal hasta que el monto de ésta, llegue por lo menos al 50% del capital social. Esta reserva no es disponible para la distribución de dividendos en efectivo a los Accionistas, pudiendo capitalizarse en su totalidad.

18.- APORTES FUTURA CAPITALIZACIÓN

Representan valores aportados por los accionistas en función de aumentar el capital social de la empresa, desde el año anterior no ha tenido movimiento.

19.- OTROS INGRESOS

Se refieren a los:

Recuperación de seguros	12,769.31
Ajustes a cuentas por cobrar	12,769.31
Recuperación de sueldos	<u>2,708.16</u>
Total otros ingresos	<u><u>30,932.10</u></u>

20.- SITUACIÓN TRIBUTARIA

A la fecha del presente informe, se encuentran pendientes de revisión por parte de la Administración Tributaria los ejercicios económicos desde 2010 hasta 2013, inclusive.

21.- NORMAS SOBRE LA PROPIEDAD INTELECTUAL Y DERECHOS DE AUTOR

Dando cumplimiento a lo dispuesto en la resolución N° 04.Q.I.J.001 publicada en el R.O. N° 289 del 10 de marzo del 2004, la Administración de la empresa ha dado cumplimiento a las normas sobre propiedad intelectual y derechos de autor en el desarrollo de sus diversas actividades.

22.- CONTRATOS Y COMPROMISOS

A la fecha del presente informe, se mantienen vigentes los siguientes contratos, a saber:

- a) Leasing con el banco Internacional S.A., de un vehículo Hyundai Sonata, año 2013, color plomo, firmado el 27/mayo/2013, cuotas mensuales de 1.484,02, vencimiento final 21/mayo/2016, valor residual 20% del monto financiado, costo USD 45.070,50



- b) Leasing con el banco Internacional S.A., de un vehículo Hyundai Veloster, año 2013, color azul, firmado el 27/mayo/2013, cuotas mensuales de 1.225,86, vencimiento final 21/mayo/2016, valor residual 20% del monto financiado, costo USD 37.230,20
- c) Leasing con el banco Internacional S.A., de un vehículo Ford F150, año 2013, color blanco, firmado el 27/mayo/2013, cuotas mensuales de 1.448,44, vencimiento final 05/junio/2016, valor residual 20% del monto financiado, costo USD 43.990,00
- d) Con fecha 23 de nov/2010, se firmó el contrato 2010015, con la compañía OPERACIONES RIO NAPO CEM, para "la aplicación de la lista de precios para la prestación del servicio de fabricación y reparación de cabezales de pozo, de válvulas para líneas y servicios técnicos"

Los términos contractuales están definidos en el mencionado documento firmado.

Tiene una duración de un año calendario a partir de la firma del contrato, pudiendo ser prorrogado a solicitud del Gerente General de Operaciones Rio Napo CEM, previo acuerdo entre las partes contractuales.

Además, con fecha 15 de agosto/2013, se firmó un adendum al mencionado contrato, siendo el objeto la prórroga de un año adicional de la vigencia del contrato, manteniendo la lista de precios como en el contrato original.

- e) Con fecha 2 de enero/2014, se ha firmado un contrato de arrendamiento de una nave industrial acondicionada para bodega, con una duración de dos años, pudiendo prorrogarse o ser renovado consecutivamente cada año; canon mensual de USD 3,287.20

23.- TRANSACCIONES DE DEPENDENCIA ECONÓMICA

Dentro de las ventas, como transacciones de dependencia económica, se puede enunciar:

Ventas totales	100,00%	4'870.676
Ventas a Operaciones Rio Napo CEM	72,72%	3'541.377

El anexo de precios de transferencia está en proceso de ejecución.

**24.- REFORMAS A LEYES LABORALES**

De acuerdo a la Ley Reformatoria al Código del Trabajo, mediante la cual se regula la Actividad de Intermediación Laboral y la de Tercerización de Servicios Complementarios, la empresa no mantiene contrato alguno con empresas tercerizadoras y, de acuerdo a la Ley Reformatoria (registro oficial N° 198 del 30/enero/2006), del Código del Trabajo en cuanto al número de trabajadores discapacitados, menciona que el empleador público o privado, contratará al menos una persona con discapacidad, en labores permanentes que se consideren apropiadas en relación con sus conocimientos, condición física y aptitudes individuales, en el primer año de su vigencia, contado desde la publicación en el registro oficial. En el segundo año, la contratación será del 1% del total de los trabajadores, en el tercer año el 2%, en el cuarto año el 3%, hasta llegar al quinto año en donde será del 4% del total de trabajadores, siendo ese el porcentaje fijo que se aplicará en los sucesivos años.

25.- TRANSACCIONES ENTRE PARTES RELACIONADAS

La NIC 24, (9,a), define la relación cuando ejerce control, ejerce influencia significativa o es miembro del personal clave de la Gerencia de la entidad que informa o que la entidad está controlada por una persona identificada (9,b, vi).

Una transacción entre partes relacionadas es una transferencia de recursos, servicios u obligaciones entre una entidad que informa y una parte relacionada. Con independencia de que se cargue o no un precio: también incluye a las transacciones con familiares cercanos de los que se podría esperar influencia, siendo los hijos de esa persona, cónyuge, dependientes o persona con análoga relación de afectividad.

TRANSACCIONES CON ACCIONISTAS	2013	2012
Sueldos nominales (Representantes legales)	141.975	42.227
TRANSACCIONES CON ACCIONISTAS		
Sueldos nominales	72.916	21.180
Valores por servicios transp.	66.630	0
TRANSACCIONES CON PERSONA IDENTIFICADA		
Sueldos nominales	20.029	7.501



26.- MEMORIA DE GESTION DEL ADMINISTRADOR

Hasta la fecha de emisión del presente informe, la memoria de gestión de la Gerencia, todavía está en proceso de elaboración.

27.- EVENTOS SUBSECUENTES

- a) Mediante la publicación del suplemento del registro oficial N°94, de fecha 23 de diciembre de 2009, se publicó la Ley Reformatoria a la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno y a la Ley Reformatoria para la Equidad Tributaria, dichas reformas entrarán en vigencia para el ejercicio económico 2010, además dentro de dicho cuerpo legal, también se incluyó la resolución SC.DS.G.09.006, donde se dicta el instructivo complementario para la implementación de los principios contables establecidos en las normas internacionales de información financiera, NIIF, para los entes controlados por la Superintendencia de Compañías.
- b) Entre el 31 de diciembre de 2013 y la fecha de preparación del presente informe (19 de marzo de 2014), no se han producido eventos o situaciones que en opinión de la Administración de la compañía pudieran tener efectos significativos sobre los estados financieros.
- c) Mediante publicación en el suplemento del registro oficial 351, de 29 de diciembre de 2010, se publicó el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones, el cual entra en vigencia para el año 2012; donde se establecen algunos cambios de tipo productivo, económico, aduanero y tributario, que afectarán el desenvolvimiento de las personas naturales y jurídicas que realicen actividades industriales, comerciales y mercantiles.
