

ADICOLOR S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

CORRESPONDIENTE AL PERIODO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013

(En dólares Americanos)

1. INFORMACIÓN GENERAL

CONSTRUMARCA SA Es una Empresa legalmente constituida en el Ecuador, según escritura del 20 de Julio de 2012. Número TRIGESIMA del Libro Cuapuesol, inscrita en el Registro Mercantil, con fecha 01 de octubre del 2012.

OBJETO SOCIAL: La empresa se dedicará a la venta al por mayor y menor de toda clase de productos químicos.

PLAZO DE DURACION: 30 años contados a partir de la fecha de inscripción del contrato constitutivo en el Registro Mercantil del 01 de octubre del 2012.

DOMICILIO PRINCIPAL DE LA EMPRESA: Eloy Alfaro (Cuenca) en EDIFICIO Plaza Sabana local 13 vía Durán Tarso km 4.5.

DOMICILIO FISCAL: En la ciudad de Guayaquil con RUC: 090288730001

2. BASES DE PRESENTACIÓN DE LAS CUENTAS ANUALES

A continuación se describen las principales bases contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros PYMES.

2.1. Bases de Presentación

Los Estados Financieros de la empresa se han preparado de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera para pequeñas y medianas entidades (**NIIF para la PYMES**), adoptadas por la Superintendencia de Compañías. Los Estados Financieros se han elaborado de acuerdo con el enfoque del costo histórico.

La preparación de estos Estados Financieros conforme con las NIIF, exige el uso de ciertas estimaciones contables. También exige a la Gerencia que 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 por la empresa y formulados:

- Por la Gerencia, para conocimiento y aprobación de los señores socios en Junta General.
- Por primera vez de acuerdo con lo establecido por las Normas Internacionales de Información Financiera (**NIIF para PYMES**), adoptadas por la Superintendencia de Compañías, de manera obligatoria para el ente antes bajo su control.
- Teniendo en consideración la totalidad de los principios y normas contables de valoración de los activos de aplicación obligatoria.
- Los Principios y políticas contables, métodos de valoración, se basaron principios contables y métodos de valoración de los activos más significativos aplicados en la preparación de los Estados Financieros del periodo 2013.
- De forma que muestre la imagen fiel del patrimonio y de la situación financiera al 31 de diciembre del 2013 y de los resultados de sus operaciones, de los cambios en el patrimonio neto y de los flujos de efectivo, que se han producido en la empresa en el periodo terminado en esa fecha.

Los estados financieros de la empresa, correspondientes al periodo 2013 fueron aprobados por la Junta General de Socios celebrada el 20 de enero del 2014. Estos estados financieros anuales fueron confeccionados de acuerdo las Normas Internacionales de Información Financiera **NIIF para PYMES**.

2.2. Adopción de las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF"

Proyección de cambios contables y regulatorios en Ecuador

Los Estados Financieros correspondientes al periodo terminado al 31 de diciembre del 2013 han sido los primeros 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 Normas Internacionales de Información Financiera **NIIF** adoptadas en el Ecuador según Resolución No. 06-GC/004 del 21 de agosto del 2008, publicada en Registro Oficial No. 348 de 4 de septiembre del mismo año. Resolución No. 08-GC/010 del 20 de noviembre del 2008, publicada en el Registro Oficial No. 448 del 31 de diciembre del 2008, en la cual se establece el conograma de aplicación obligatoria de las Normas Internacionales de Información Financiera **NIIF** y la Resolución No. 01-GC/CPAIFAS 011 010 del 11 de octubre del 2011.

publicada en el Registro Oficial No. 385, en el cual se establece el Reglamento para la aplicación de las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF para PYMES.

La empresa califica como PYME, de acuerdo al reglamento:

- a. Menor de activos inferiores a 4 millones
- b. Ventas brutas de hasta 3 millones
- c. Tengan menos de 200 trabajadores

2.3. Moneda

a. Moneda funcional y de presentación

Las partidas incluidas en los estados financieros se presentan en dólares americanos, por ser la moneda del entorno económico principal en que la empresa opera.

b. Transacciones y saldos (Esta nota incluye cuando la empresa tenga operaciones con distinta moneda a la funcional con la que opera)

Las transacciones en moneda extranjera se convierten a la moneda funcional, utilizando los tipos de cambio vigentes en las fechas de las transacciones o de las valoraciones, en el caso de partidas que se han sujeto a valores. Las pérdidas y ganancias en moneda extranjera que resulten de la liquidación de estas transacciones y de la conversión a los tipos de cambio de cierre de los activos y pasivos monetarios denominados en moneda extranjera se reconocen en la cuenta de resultados, excepto si se diferan en el otro resultado integral como los coberturas de flujo de efectivo y los coberturas de las inversiones (estas cualificadas).

Las pérdidas y ganancias por diferencias de cambio relativas a préstamos y efectivo y equivalentes al efectivo se presentaran en la cuenta de pérdidas y ganancias en la línea de "Ingresos o gastos financieros". El resto de pérdidas y ganancias por diferencias de cambio se presentan como "Otros ganancias (pérdidas) netas".

2.4. Responsabilidad de la información

La información contenida en estos Estados Financieros es responsabilidad del Gerente, ratificada exclusivamente por la Junta de Síndicos.

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

- 1. La valoración de efectivo para determinar la existencia de pérdidas por deterioro de determinados activos.
- 2. Se ha estado por mantener el precio del costo para los activos de Propiedad, planta y equipo.

2.5. Período Contable

Estados de Situación Financiera al 31 de diciembre del 2013 y el Estado de Resultados, Estado de Cambios en el Patrimonio y los Flujos de Efectivo, por el período comprendido desde el 01 de enero al 31 de diciembre.

Las principales ajustes realizados como consecuencia de la aplicación de la NIIF son:

- 1. **Deterioro del valor de los Instrumentos Financieros medidos al costo.** (Sección 11 y 21), cuando existe evidencia de deterioro de las cuentas por cobrar, el importe de estas cuentas 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 la cuenta por cobrar menos el importe recuperable de las mismas. Ajuste realizado en el período de transición, con efecto retrospectivo en el Patrimonio, en períodos posteriores el ajuste por deterioro se registrará en resultados.
- 2. **Propiedad, Planta y Equipo (Sección 8).** Medición de activos, dos tramos de medición basados en el costo histórico y el valor razonable. Mediante Resolución No. 001010PAREC-11-015 de la Superintendencia de Compañías del 30 de diciembre del 2011, resuelve normar en la aplicación por primera vez de las NIIF para PYMES, la utilización del valor razonable o revaluación como costo atribuido, en el caso de los bienes revaluados.
- 3. **Activos (Sección 17).** Deterioro del valor de los inventarios, precio de venta menos costos de terminación y venta, la empresa evalúa el impacto en 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, ajuste con efecto retrospectivo en el Patrimonio, por cambio de política contable.
- 4. **Activos Intangibles (Sección 18).** Gastos pre-operativos - reconocimiento de activos: reconocimiento es el proceso de incorporar en los Estados Financieros de una partida que cumple con la definición de activo, pasivo, ingreso o gasto cuando: a) es probable que cualquier beneficio económico futuro, fluya o salga de la entidad; b) la partida tenga un costo que pueda ser medido con fiabilidad. La empresa considera que los gastos pre - operacionales son gastos inefectivos contabilizados en el activo y que no generarán beneficios futuros, quedando los gastos pre-operacionales con efecto retrospectivo en el Patrimonio.

2. **Beneficios a empleados (Sanción 28 – NC 18)**, 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. Un plan de prestaciones definidas es un plan de pensiones que no es un plan de aportaciones definidas.

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 servicio y remuneraciones.

El pasivo reconocido en el balance (Pasivo Jubilación Patronal) respecto de los planes de prestaciones definidas, es el valor actual de la obligación por prestaciones definidas en la fecha del balance menos el valor razonable de los activos efectivamente plan. La obligación por prestaciones definidas se valora anualmente por actuarios independientes de acuerdo con el método de la unidad de crédito proyectado.

La provisión registrada en el periodo de transición con efecto retrospectivo, se quita en el Patrimonio en la cuenta "Resultados acumulados por adopción de NRV".

3. PRINCIPIOS, POLÍTICAS CONTABLES Y CRITERIOS DE VALORACIÓN

En la elaboración de los estados anuales de la empresa correspondientes al ejercicio 2013, se han aplicado los siguientes principios y políticas contables y criterios de valoración:

3.1. Efectivo y Equivalentes al Efectivo

El efectivo y equivalentes al efectivo incluyen el efectivo en caja, los depósitos a la vista en entidades del sistema financiero, otros instrumentos de gran liquidez con un vencimiento original de tres meses o menos, los valores negociables, en el balance se presentan en el pasivo corriente, para la presentación del Estado de Flujo de efectivo los valores negociables se incluyen en el efectivo y equivalentes del efectivo.

3.2. Activos Financieros

3.2.1. 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) Mantenido hasta el vencimiento; d) Documentos y cuentas por cobrar de bienes raíces; e) Otras cuentas por cobrar relacionadas; e) Otras cuentas por cobrar; f) Provisiones cuentas incobrables. La clasificación depende del propósito con el que se adquieren los activos financieros. La Gerencia determina la clasificación de sus activos financieros en el momento de reconocimiento.

a) Activos Financieros a valor razonable con cambio en resultados

En esta rubro están incluidos los activos que son mantenidos para negociar, o que desde el reconocimiento inicial, han sido designados por la entidad para ser revalorizados al valor razonable a juicio con cambio en resultados. Deben incorporarse en este ítem los instrumentos financieros que no forman parte de la contabilidad de cobertura.

b) Activos Financieros disponibles para la venta

Son activos financieros que en un momento posterior a su adquisición o origen, fueron designados para la venta. Las diferencias en valor razonable se llevan al gasto y se debe reconocer como un componente separado (DPS-Separado de Activos Financieros disponibles para la venta).

c) Activos Financieros mantenidos hasta el vencimiento

Son activos financieros no derivados con pagos fijos o vencimiento determinado, en caso que la entidad tenga la intención efectiva y la capacidad de conservarlos hasta su vencimiento.

Documentos y Cuentas por Cobrar comerciales

Cuentas comerciales a cobrar son importes debidos 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 activa corriente. En caso contrario se presentan como activa no corriente.

Las cuentas comerciales se reconocen inicialmente por su valor razonable y posteriormente por su costo amortizado de acuerdo con el método del tipo de interés efectivo, menos la provisión por pérdidas por deterioro del valor. Se asume que no existe un componente de financiación cuando las ventas se hacen con un periodo medio de cobro de 60 días, lo que está en línea con la práctica de mercado.

Las transacciones con partes relacionadas se presentan por separado.

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.

3.2.2. Reconocimiento y Valoración (esta nota aplicará cuando la empresa registre inversiones según su objetivo).

Las adquisiciones y las amortizaciones normales de inversiones se reconocen en la fecha de compra, es decir, la fecha en la que la empresa se compromete a comprar o vender el activo. Las inversiones se reconocen inicialmente por el valor razonable más los costos de la transacción para todos los activos financieros que no se venían a valor razonable con cambios en resultados.

Los activos financieros valorados a valor razonable con cambios en resultados se reconocen inicialmente por su valor razonable, y los costos de la transacción se cargan en la cuenta de **gastos**. Los activos financieros se dan de baja en el balance cuando los derechos a recibir flujos de efectivo de las inversiones ha cesado o se han transferido y la empresa ha transferido todos los riesgos y ventajas derivadas de su actividad a los activos financieros disponibles para la venta y los activos financieros a valor razonable con cambios en resultados se contabilizan posteriormente por su valor razonable.

Las ganancias o pérdidas provenientes de cambios en el valor razonable de activos financieros a valor razonable con cambios en resultado se presentan en la cuenta de resultados dentro de otros ganancias / (pérdidas) netas en el periodo que en se originen. Los ingresos por dividendos de activos financieros a valor razonable con cambios en resultados se reconocen en la cuenta de resultados como parte de otros ingresos cuando se establece el derecho de la empresa a recibir los pagos.

13. Inventarios

Los inventarios son los bienes para ser vendidos en el curso normal de un negocio, se valoran a su costo o su valor más realizable, el menor de los dos. El costo se determina por el método de "promedio ponderado" el costo de los productos terminados y de los productos en proceso incluye los costos de materias primas, la mano de obra directa, otros costos directos y gastos de fabricación. El valor más realizable es el precio de venta estimado en el curso normal de negocio, menos los costos variables de venta.

14. Propiedad Planta y Equipo

Los bienes comprendidos en propiedad, planta y equipo, de uso propio, se encuentran registrados a su costo de adquisición.

Los costos de ampliación, modernización o mejoras que representen un aumento de la productividad, capacidad o eficiencia, o un alargamiento de la vida útil de los bienes, se capitalizan como mayor costo de los correspondientes bienes.

Las reparaciones que no representen una ampliación de la vida útil y los gastos de mantenimiento se cargan a la cuenta de resultados del ejercicio en que se inician.

La depreciación se calcula aplicando el método lineal sobre el costo de adquisición de los activos menos su valor residual estimado que el terreno tiene una vida indefinida y que, por tanto, no son objeto de depreciación.

Las cargas anuales en concepto de depreciación de los activos materiales se realizan con contrapartida en la cuenta de pérdidas y ganancias y, básicamente, equivalen a los pronósticos de depreciación anuales (determinados en función de los años de la vida útil estimada de los diferentes elementos):

Concepto	Vida útil
Edificios	20 años
Instalaciones	10 años
Muebles y Enseres	10 años
Máquinas y Equipo	10 años
Flotas de Camiónes	3 años
Vehículos y Equipo de Transportes	3 años

Con ocasión de cada cierre contable, la empresa analiza el estado físico, tanto interno como externo, de que el valor neto de los elementos de su activo material excede su correspondiente importe recuperable; en cuyo caso, reduce el valor en libros del activo de que se trata hasta su importe recuperable y acumula las cargas futuras en concepto de depreciación, en proporción a su valor en libros ajustado y a la nueva vida remanente, en caso de ser necesaria una reestimación de la misma.

15. Pérdidas por deterioro de valor de los activos no financieros

En cada fecha sobre la que se informa, se revisan las propiedades, planta y equipo, activos intangibles e inversiones en el caso de haber, para determinar si existen indicios de que estos activos hayan sufrido una pérdida por deterioro del valor. Si existen indicios de un posible deterioro del valor, 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 forma similar, en cada fecha sobre la que se informa, se evalúa el estado deterioro del valor de los inventarios, comparando el importe en libros de cada partida del inventario (o grupo de partidas similares) con su precio de venta menos los costos de terminación y ventas. Si una partida del inventario se ha deteriorado, se reduce su importe en libros al precio de venta menos los costos y gastos de terminación y ventas, y se reconoce inmediatamente una pérdida por deterioro del valor en resultados con la provisión de inventarios por el valor neto de realizable.

De igual manera, en cada fecha sobre la que se informa, en base a un inventario físico, se evalúa los activos depreciables o amortizables en este caso se reduce el importe en libros con la provisión de inventarios por deterioro físico. En una cuenta de valoración del activo, con el gasto respectivo.

En el caso de los activos que tienen origen comercial, cuentas por cobrar, la empresa tiene definida una política para el registro de provisiones por deterioro en función de la antigüedad del saldo vencido, que se aplica con carácter general, excepto en aquellos casos en que existe alguna particularidad que hace aconsejable el análisis específico de cobranza.

1.6. Cuentas comerciales a pagar

Las cuentas comerciales a pagar son obligaciones de pago por bienes o servicios que se han adquiridos de los proveedores en el curso ordinario del negocio. Las cuentas a pagar se clasifican como pasivos comerciales si los pagos tienen vencimiento a un año o menos (o vencer en el ciclo normal del negocio, si este fuera superior). En caso contrario, se presentarían como pasivos no comerciales.

Las cuentas comerciales a pagar se reconocen inicialmente a valor razonable y posteriormente se valoran por su costo amortizado usando el método de los de interés efectivo, cuando el plazo es mayor a 90 días. Se asume que no existen componentes de financiación cuando las compras a proveedores se hacen con un período máximo de pago de 90 días, lo que está en línea con la práctica de mercado.

1.7. Obligaciones con Instituciones Financieras

Las deudas financieras se reconocen inicialmente por su valor razonable menos los costos de la transacción en los que se haya incurrido. Posteriormente, las deudas financieras se valoran por su costo amortizado, cualquier diferencia entre los flujos esperados (menos del costo necesario para su obtención) y el valor de reembolso se reconoce en la cuenta de resultados durante la vida de la deuda de acuerdo con el método del tipo de interés efectivo.

Las comisiones abonadas por la obtención de líneas de crédito se reconocen como costos de la transacción de la deuda siempre que sea probable que se vaya a disponer de una parte o de la totalidad de la línea. En este caso, las comisiones se diferren hasta que se produce la disposición. En la medida en que no sea probable que se vaya a disponer de toda o parte de la línea de crédito, la comisión se contabilizará como un pago anticipado por servicios de liquidez y se amortiza en el período al que se refiere la disponibilidad del crédito.

1.8. Patrimonio

En este sentido la empresa está pendiente al incremento en aporte de socios y acciones por futuras capitalizaciones de capital.

1.9. Impuesto a las Ganancias

El gasto por impuestos 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 impuestos en libros de los activos y pasivos en los Estados Financieros y sus bases fiscales correspondientes (conocidas como diferencias temporales). Los pasivos por impuestos diferidos se reconocen para todas las diferencias temporales impositivas que se esperan que incrementen la ganancia fiscal en el futuro. Los activos por impuestos diferidos se reconocen para todas las diferencias temporales deducibles que se esperan 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 ajuste para reflejar la evaluación actual de las ganancias fiscales futuras, cualquier ajuste se reconoce en el resultado del periodo.

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

A partir del ejercicio fiscal 2010 entró en vigor la norma que exige el pago de un "antepago mínimo de impuesto a la renta", cuyo valor es calculado en función de los años precedidos al año anterior sobre el 0.2% del patrimonio, 0.2% de los costos y gastos deducibles, 0.4% de los ingresos presuntivos y 0.4% de los activos.

La referida norma establece que en caso de que el impuesto a la renta causado sea menor que el monto del antepago 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 aconsejable, de acuerdo con la norma que rige la devolución de este artículo.

Durante el ejercicio 2012 la empresa registró como impuesto a la renta corriente causado el valor determinado sobre la Base del 0.2% sobre las utilidades gravables (punto) que este valor fue mayor al antepago mínimo del impuesto a la renta correspondiente.

De acuerdo, se mantendrá vigente que de acuerdo con el Código Orgánico de la Procuraduría, Comercio e Inversiones, la tasa del impuesto a la Renta se reduce progresivamente, iniciando en el 2011 con el 24% hasta llegar al 20% en el 2013, por lo que el impuesto diferido está sujeto a conocimiento al incremento progresivo de la base imponible.

3.8. Beneficios a los 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 moral, de recibir aportaciones adicionales al fondo.

Los planes de beneficios definidos establecen el monto 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 servicio y remuneraciones.

3.9. Provisiones

Las provisiones se valoran por el valor actual de las obligaciones que se espera que sean necesarias para cumplir la obligación cuando un tipo antes de impuestos que refleja la variación en el mercado actual del valor temporal del dinero y los riesgos específicos de la obligación. El incremento en la provisión con motivo del paso del tiempo se reconoce como un gasto por intereses.

3.10. 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 periodo, siempre que dicho beneficio provenga un incremento en el patrimonio neto que no esté relacionado con las aportaciones de los propietarios de ese patrimonio y estos beneficios pueden ser repartidos con libertad. Los ingresos ordinarios se valoran por el valor razonable de la contrapartida recibida o por medio derivada de los mismos. El ingreso se reconoce neto de impuestos, descuentos o deducciones.

3.12. Reconocimiento de costos y gastos

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

3.13. Participación a trabajadores

La empresa reconoce con cargo a los resultados del periodo en que se devenga, el 10% de participación de los trabajadores en los utilidades de conformidad con lo establecido en el Código de Trabajo de la República del Ecuador.

3.14. Principio 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, con lo tanto la empresa no tiene intención ni necesidad de liquidar o de cesar de forma importante sus operaciones.

3.15. Estado de Flujos de efectivo

En el estado de flujos de efectivo, preparados según el método directo, se utilizan las siguientes expresiones:

- **Actividades Operativas:** actividades típicas de la empresa, según el objeto social, así como otras actividades que no pueden ser calificadas como de inversión o de financiación.
- **Actividades de inversión:** las de adquisición, enajenación o disposición por otros medios de activos a largo plazo, especialmente propiedad, tierra y equipo en el caso que aplica.
- **Actividades de financiación:** actividades que producen cambios en el tamaño y composición del patrimonio neto y de los pasivos que no forman parte de las actividades de operación.
- **Flujos de efectivo:** entradas y salidas de dinero en efectivo y de sus equivalentes, entendiendo por estos, Caja, Banco y los instrumentos a corto plazo de gran liquidez y sin riesgo significativo de alteraciones en su valor.

El Estado de Flujos de Efectivo en la fecha de balanceo no sufre modificación alguna debido a que el ajuste efectuado para la aplicación de la SICP/07, no afecta al efectivo, solo es un ajuste con efectos retrospectivos al Patrimonio (Resultados acumulados presentados por la aplicación de SICP).

3.16. Situación Fiscal

El estado de los Estados Financieros de la empresa no ha sido sujeto de revisión por parte de las autoridades fiscales, la Gerencia considera que no hay contingencias tributarias que pudieran afectar la situación financiera de la empresa.

4. GESTIÓN DE RIESGO FINANCIERO

La empresa está sujeta a determinados riesgos que gestiona mediante la aplicación de sistemas de identificación, medición, monitoreo de cumplimiento y supervisión.

Entre las principales de buena administración destacan las siguientes:

- Cumplir estrictamente con todas las normas aprobadas y dirigidas por el Presidente y Gerente.
- Se definen políticas de comportamiento ético y conductas suficientes para asegurar una gestión eficaz a favor del cliente, minimizando el riesgo de control interno, financiero y ante las entidades de control.
- Ser transparente y aplicar control de calidad relevante para asegurar que las operaciones se realicen según las políticas, normas y procedimientos establecidos.

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

- **Política de calidad:** Para garantizar la calidad de nuestros servicios, la empresa cuenta con un sistema de control interno, mediante el control de calidad, cumpliendo con los estándares de ética, normas de general aceptación.
- **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, se practica habitual mantener una línea de diálogo a los conflictos por medio de la mediación, los arbitrajes, y para prevenir riesgos por esos motivos, la empresa cuenta con asesores jurídicos propios, que mantienen una actitud preventiva.
- **Política de seguros:** La empresa mantiene una política de seguros de responsabilidad civil y todo riesgo, al mismo tiempo se encuentran asegurados los edificios, flotas de producción, inventarios y vehículos.
- **Política de RRHH:** La empresa cumple con el código laboral y disposiciones del Ministerio del Trabajo, manteniendo permanentemente al último elemento de Recursos Humanos, ha puesto a disposición de los empleados el reglamento de trabajo y de seguridad industrial.

A. HECHOS OCURRIDOS DESPUÉS DEL PERÍODO SOBRE EL QUE SE INFORMA

No se tiene conocimiento de otros hechos ocurridos con posterioridad al cierre de estos estados financieros, que pudieran afectarles significativamente a su presentación.

APROBACIÓN DE CUENTAS ANUALES

Estos estados financieros, han sido aprobados por la Gerencia General y posterior aprobación por la Junta General de Accionistas. Dadas cuentas anuales están conformadas en 14 hojas, incluidas: Estado de Situación Financiera, Estado de Resultados Integrales, Estado de Cambios en el Patrimonio, Estado de Flujo de Efectivo y Notas a los Estados Financieros, firmados por el Gerente y Contador.

NOTAS DE ESTADOS FINANCIEROS

NOTA			Un resumen de esta cuenta, fue como sigue	
#	EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO		2013	2012
	Diciembre, 31			
	Efectivo en caja y banco	1	\$ 3.476.70	\$ 0.00

\$ 0.00 de diciembre del 2012, corresponden a depósitos en cuentas corrientes y son de libre disponibilidad.

NOTA			Un resumen de esta cuenta, fue como sigue	
#	CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR		2013	2012
	Diciembre, 31			

	Cuentas tributarias a favor del sujeto pasivo (IVA)		\$ -	\$ -
	Cuentas tributarias a favor del sujeto pasivo (rentas)		\$ 5400.00	\$ -
	Cuentas por cobrar relacionadas locales		\$ -	\$ -
	Otras Cuentas por cobrar no relacionadas locales		\$ 64.462.81	\$ -
	Cuentas de impuesto diferido		\$ -	\$ -
	Reserva de cuentas provisionales			\$ -
			\$ 70.042.81	\$ 0.00

1. Débito tributario por acciones determinadas del impuesto a la renta del ejercicio no aplica.

2. Otras Cuentas por cobrar que corresponden al ejercicio.

NOTA				
C	PASIVO CORRIENTE	Un resumen de esta cuenta fue como sigue		
	Declaración de		2018	2019
	Impuesto por pagar	\$	\$ -	\$ -
	Impuesto a la renta del ejercicio	\$	\$ -	\$ -
	Cuentas por pagar relacionadas locales	\$	\$ -	\$ -
	Otras Cuentas y documentos por pagar corrientes relacionadas locales	\$	\$ -	\$ -
	Participación relacionada por pagar	\$	\$ 6.400.00	\$ -
			\$ 6.400.00	\$ -

1.- Véase correspondiente por Participación de Dividendos por Utilidades por pagar

NOTA				
8	PATRIMONIO	Un resumen de esta cuenta es como sigue		
	AÑO		2018	2019
	Capital	\$	\$ 600.00	\$ -
	Acciones Futuras suscritas	\$	\$ -	\$ -
	Reserva legal	\$	\$ 4.000.00	\$ -
	Reserva facultativa	\$	\$ -	\$ -
	Resultado Acumulado	\$	\$ -	\$ -

Resultado acumulado			
Resultados del ejercicio corriente	4	5	58.330,81
		6	43.000,00
			5

5.- Cargos sueltos y pagados por los Accionistas

6.- Resultados del ejercicio, que queda a favor de la accion de los Accionistas

Nota 4

4	Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, el Capital social está constituido por 10.000 acciones ordinarias, autorizadas, suscritas y en circulaci3n y valor nominal de \$10 millos cada una.
---	--

En resumen de esta cuenta, sea como sigue

	Diciembre 31			2012		
	2013	%		2012	%	
ALVAREZ MARIA VENEZIA TAPIA	400,00	4%				
DALOS SANCHEZ MARCO	400,00	4%				
	800,00	8%				

DAVIS RUEDA
RUC: 9042876444
CONTADOR