

INDUSTRIAL GLOBAL BLUE S.A.

POLITICAS CONTABLES Y NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014

(En dólares Americanos)

1. INFORMACIÓN GENERAL

INDUSTRIAL GLOBLA BLUE S.A.: Es una Empresa legalmente constituida en el Ecuador, según escritura otorgada ante la Abogada Cecilia Paulina Calderón Jácome Notaria Décimo Sexta del Cantón Guayaquil el 22 de Agosto del 2014 e inscrita en el Registro Mercantil de esta ciudad de Guayaquil, el día 02 de Septiembre del 2014.

OBJETO SOCIAL: La empresa se dedicará a la importación, comercialización, distribución, fabricación de todo tipo de productos en general, especialmente filtros, grasas y lubricantes industriales.

PLAZO DE DURACION: 50 años contados a partir de la fecha de inscripción del contrato constitutivo en el Registro Mercantil del 02 de Septiembre del 2064.

DOMICILIO PRINCIPAL DE LA EMPRESA: Av. Las Aguas #104 e llanes, en la ciudad de Guayaquil del Cantón Guayaquil.

2. BASES DE PRESENTACION DE LAS CUENTAS ANUALES

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos Estados Financieros, tal como lo requiere las Normas Internacionales de Información Financiera para pequeñas y medianas entidades, estas políticas han sido diseñadas en función a las NIIF PYMES vigentes al 31 de diciembre de 2014 y aplicadas de manera uniforme a todos los años que se presentan en los Estados Financieros.

2.1. Bases de Presentación

La preparación de estos Estados Financieros conforme con las NIIF, exigen 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
- Teniendo en consideración la totalidad de los principios y normas contables de valoración de los activos de aplicación obligatoria.
- En la Nota de los Principios, políticas contables y criterios de valoración, se resumen principios contables y criterios de valoración de los activos más significativos aplicados en la preparación de los Estados Financieros del ejercicio 2014.

- De forma que muestre la imagen fiel del patrimonio y de la situación financiera al 31 de diciembre del 2014 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 Compañía en el ejercicio terminado en esa fecha.

Los Estados Financieros de la Empresa correspondientes al Ejercicio 2014 fueron aprobados por la Junta General de Socios celebrada el 31 de marzo del 2015.

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

Pronunciamientos contables y regulatorios en Ecuador

Los Estados Financieros correspondientes al ejercicio terminado el 31 de diciembre del 2014 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 "Normas Internacionales de Información Financiera NIIF" 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 Internacionales de Información Financiera NIIF y la Resolución No. SC.ICI.CPAIFRS.G.11.010 del 11 de octubre del 2011, 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 para PYMES.

Esta nueva normativa supone cambios con respecto a las Normas NEC vigentes hasta el 31 de Diciembre del 2011, para las empresas PYMES del tercer grupo:

- Cambios en políticas contables, criterios de valoración de activos, pasivos, ingresos, costos y gastos, y forma de presentación de los estados financieros.
- La incorporación de dos nuevos estados financieros: el estado de cambios en el patrimonio neto y el estado de flujos de efectivo, y
- Las notas a los Estados Financieros y el informe de actividades por parte de la administración.

2.3. Moneda

a. Moneda funcional y de presentación

Las partidas incluidas en las cuentas anuales se presentan en dólares americanos, por ser la moneda del entorno económico principal en que la empresa opera.

2.4. Responsabilidad de la información

La información contenida en estos Estados Financieros es responsabilidad del Gerente, ratificadas posteriormente por la Junta General 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.*
- 2. Se ha optado por mantener el criterio del costo para los activos de Propiedad, Planta y Equipo.*
- 3. Las hipótesis empleadas en el cálculo actuarial de los pasivos y obligaciones con los empleados.*

2.5. Período Contable

El Estado de Situación Financiera, de Resultados Integrales, de Cambios en el Patrimonio y el del Flujo de Efectivo por el periodo comprendido desde el 01 de enero al 31 de diciembre del 2014

3. PRINCIPIOS, POLITICAS CONTABLES Y CRITERIOS DE VALORACION

En la elaboración de las cuentas anuales de la Compañía correspondientes al ejercicio 2014, se han aplicado los siguientes principios y políticas contables y criterios de valoración.

3.1. Efectivo y Equivalentes al Efectivo

El efectivo en caja y bancos es un activo financiero porque representa un medio de pago y por ello es la base sobre la que se miden y reconocen todas las transacciones en los Estados Financieros y está sujeto a riesgos insignificantes de cambios en su valor razonable. Y representan 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 caso de que existiesen, serán presentados como pasivos corrientes en el Estado de Situación Financiera y en la preparación del Estado de Flujo de Efectivo se incluyen como componente 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) *Mantenidos hasta el vencimiento.* d) *Documentos y cuentas por cobrar de clientes comerciales,* 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 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 30 días, lo que está en línea con la práctica de mercado.

Las transacciones con partes relacionadas se presentaran 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 Cuentas comerciales a pagar

Las cuentas comerciales a pagar son 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 por lo general no exceden de los 30 días, se asume que no existen componentes de financiación cuando las compras a proveedores se realizan en ese periodo.

3.3 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 fondos obtenidos (netos 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 diferencian hasta que se produce la disposición. En la medida en que no sea probable que se vaya a disponer de todo o parte de la línea de crédito, la comisión se capitalizará como un pago anticipado por servicios de liquidez y se amortiza en el periodo al que se refiere la disponibilidad del crédito.

3.4 Impuesto a las Ganancias

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. 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, iniciando en el 2011 con el 24% hasta llegar al 22% en el 2013.

Durante el ejercicio 2014 la empresa no registra utilidad debido a que recién inicio su actividad en septiembre, el último trimestre del año se dedicó a la promoción e importación de los productos por lo tanto no se determina el cálculo del impuesto a la renta correspondiente.

El impuesto diferido no aplica para este periodo.

3.5 Provisiones

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.

3.6 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

4 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 nuestros servicios la empresa cuenta con un sistema de control interno, mediante el comité 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, es práctica habitual mantener una línea de solución a los conflictos por medio de la mediación. No obstante, 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 aseguradas las oficinas, líneas de producción, inventarios y vehículos.
- **Política de RRHH:** La empresa cumple con el código laboral y disposiciones del Ministerio del Trabajo, motivando permanentemente al valioso elemento de Recursos Humanos, ha puesto a disposición de los empleados el reglamento de trabajo y de seguridad industrial.

5 HECHOS OCURRIDOS DESPUES DEL PERIODO SOBRE EL QUE SE INFORMA

Al 31 de diciembre del 2014 y hasta la fecha de emisión del presente informe, no se han producido otros eventos que, en opinión de la administración de la compañía puedan afectar la presentación de los estados financieros

6 APROBACION DE CUENTAS ANUALES

Estos Estados Financieros, han sido aprobados por la Gerencia General y posterior aprobación por la Junta General de Accionistas. Dichas cuentas anuales están extendidas en 11 hojas, incluidos: 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.

INDUSTRIAL GLOBAL BLUE S.A.

ESTADO DE SITUACION FINANCIERA

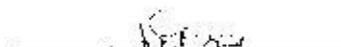
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014

(En dólares Americanos)

	<u>2014</u>
<u>ACTIVOS</u>	
ACTIVOS CORRIENTES:	
<i>Efectivo</i>	4.025
<i>Cuentas y documentos por cobrar</i>	4.417
<i>Impuestos Anticipados</i>	2.715
<i>Inventario</i>	17.461
<i>Gastos Anticipados</i>	1.831
TOTAL ACTIVOS CORRIENTES	30.448
TOTAL ACTIVOS	30.448
 <u>PASIVOS Y PATRIMONIO</u>	
PASIVOS CORRIENTES:	
<i>Cuentas y documentos por pagar</i>	26.000
<i>Impuestos Fiscales</i>	586
<i>Otros pasivos</i>	3.076
TOTAL PASIVOS CORRIENTES	29.662
TOTAL PASIVOS	29.662
 PATRIMONIO	
<i>Capital social</i>	800
<i>Resultados acumulados</i>	(14)
TOTAL PATRIMONIO	786
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO	30.448



Sr. Gustavo X. Walker
Gerente General



Ing. Ana María Zeas
Contadora General

INDUSTRIAL GLOBAL BLUE S.A.

ESTADO RESULTADO INTEGRAL

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014

(En dólares Americanos)

	<u>2014</u>
INGRESOS:	
<i>Otros ingresos</i>	3.619
	<u>3.619</u>
COSTO Y GASTOS:	
<i>Gastos operacionales</i>	3.109
<i>Gastos Administrativos</i>	515
<i>Gastos Financieros</i>	9
	<u>3.633</u>
PÉRDIDA / UTILIDAD DEL EJERCICIO	<u>(14)</u>



Sr. Gustavo X. Walker
Gerente General



Ing. Ana María Zeas
Contadora General

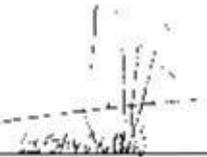
INDUSTRIAL GLOBAL BLUE S.A.

ESTADO CAMBIO AL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS

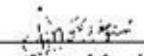
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014

(En dólares Americanos)

	<u>Capital Social</u>	<u>Resultados del Ejercicio</u>	<u>Total Patrimonio</u>
<i>Saldo al 31 de diciembre de 2013</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0</i>
<i>Aporte Inicial</i>	<i>800</i>	<i>0</i>	<i>800</i>
<i>Perdida del ejercicio</i>	<i>0</i>	<i>(14)</i>	<i>(14)</i>
Saldo al 31 de diciembre de 2014	<u>800</u>	<u>(14)</u>	<u>786</u>



Sr. Gustavo Walker
Gerente General



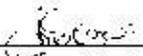
Ing. Ana Maria Zeas
Contadora General

INDUSTRIAL GLOBAL BLUE S.A.

ESTADOS FLUJO DE EFECTIVO

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014

(En dólares Americanos)

	<u>2014</u>
<u>FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</u>	
<i>Valores recibido de clientes</i>	(434)
<i>Valores pagados a proveedores,</i>	(22.925)
<i>Otros pagos por actividades de operación</i>	<u>26.584</u>
INCREMENTO (DISMINUCIÓN) NETO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO	<u>3.225</u>
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL PRINCIPIO DEL PERIODO	800
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL PRINCIPIO DEL PERIODO	<u>4.025</u>
<u>CONCILIACION ENTRE LA GANANCIA (PERDIDA) NETA Y LOS FLUJOS DE OPERACIÓN</u>	
GANANCIA (PÉRDIDA) ANTES DE 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA	<u>(14)</u>
VARIACION EN ACTIVOS Y PASIVOS	
<i>Cuentas por cobrar</i>	(4.054)
<i>Otras cuentas por cobrar</i>	(2.715)
<i>Anticipos a proveedores</i>	(363)
<i>Inventarios</i>	(17.461)
<i>Otros Activos</i>	(1.831)
<i>Otras cuentas por pagar</i>	26.586
<i>Anticipos de Clientes</i>	<u>3.076</u>
Total Variacion	<u>3.239</u>
FLUJOS DE EFECTIVO NETOS PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	<u>3.225</u>
 Sr. Gustavo X. Walker Gerente General	 Ing. Ana Maria Zeas Contadora General