

# **INDUSTRIAS UNIDAS CIA. LTDA.**

## **Notas Explicativas a los Estados Financieros**

**Año terminado al diciembre del 2014**

### **Nota No. 1: Actividad Económica**

INDUSTRIAS UNIDAS CIA. LTDA., se constituyó mediante escritura pública otorgada por el Notario Séptimo del Cantón Guayaquil el 7 de diciembre de 1970 debidamente inscrita en el Registro Mercantil del mismo Cantón el 19 de enero de 1971. Su objeto principal es la actividad de convertidores de papel para su comercialización.

El capital suscrito y pagado es de trescientos mil dólares (US\$ 300.000,00) dividido en trescientas mil participaciones sociales, iguales e indivisibles razón de un dólar cada una, según consta en la escritura pública otorgada ante la Notaría Décima Tercera del cantón Guayaquil, Dr. Virgilio Jarrín Acunzo el 13 de noviembre del 2007.

Tiene su domicilio en la ciudad de Guayaquil, y su actividad principal es la de convertidores de papel y cartón.

### **Nota No. 2. Resumen de las principales políticas contables**

#### **a) Bases de presentación:**

Los estados financieros adjuntos han sido preparados en base al costo histórico. El costo histórico esta generalmente basado en el valor razonable de la contraprestación dada a cambio de bienes y servicios.

El valor razonable es el precio que sería recibido por vender un activo o pagado por transferir un pasivo en una transacción ordenada entre participantes de mercado a la fecha de medición, independiente de si dicho precio es directamente observable o estimado usando otras técnicas de valoración. En la estimación del valor razonable de un activo o pasivo, la compañía toma en cuenta las características de un activo o un pasivo que los participantes de mercado tendrían en cuenta al fijar el precio de dicho activo o pasivo en la fecha de medición.

Adicionalmente para propósitos de información financiera, el valor razonable esta categorizado en los niveles 1, 2 y 3, basado en el grado en que los datos de entrada para la medición del valor razonable son

observable y la importancia de los datos de entrada para la medición del valor razonable en su totalidad. Los niveles de los datos de entrada se describen a continuación.

- Los datos de entrada de nivel 1 son precios cotizados (sin ajustar) en mercados activos para activos o pasivos idénticos a los que la Compañía puede acceder en la fecha de medición.
- Los datos de entrada 2 son distintos de los precios cotizados incluidos en el nivel 1 que son observable para los activos o pasivos, directa o indirectamente.
- Los datos de entrada en nivel 3 son datos de entrada no observable para el activo o pasivo.

## **b) Instrumentos Financieros:**

Un instrumento financiero es cualquier contrato que dé lugar a un activo financiero en una Compañía y a un pasivo financiero o a un instrumento de patrimonio en otra Compañía. Los activos y pasivos financieros son reconocidos cuando la Compañía se convierta en una parte de las cláusulas contractuales del instrumento.

La mayoría de las ventas se realizan con condiciones de crédito normales, y los valores de los deudores comerciales no tienen intereses. Cuando el crédito se amplía más allá de las condiciones de crédito normales, los valores de deudores comerciales se miden al costo amortizado utilizando el método de interés efectivo.

Al final de cada periodo sobre el que se informa, los valores en libros de los deudores comerciales se revisan para determinar si existe alguna evidencia objetiva de que no vayan a ser recuperables. Si es así, se reconoce inmediatamente el resultado una pérdida por deterioro del valor.

Los acreedores comerciales y préstamos bancarios representan los pasivos financieros de la Compañía. Los acreedores comerciales son obligaciones basadas en condiciones de crédito normales y no tienen intereses. Los gastos por intereses de los préstamos bancarios se reconocen sobre la base del método del interés efectivo y se incluyen en los gastos financieros.

## **c) Inventarios**

Los inventarios están valorados al costo o al valor neto de realización, el menor excepto los inventarios en tránsito que se registran al costo.

#### **d) Propiedad, planta y equipos**

Las maquinarias se presentan a su valor razonable. Las instalaciones, equipos de oficina y computación se presentan al costo histórico menos la depreciación acumulada.

La depreciación de los activos se registra en los resultados del año, utilizando tasas de depreciación basadas en la vida útil estimada de los bienes, siguiendo el método de línea recta, así tenemos:

Instalaciones	10 años
Maquinarias	10 años
Equipos de oficina	10 años
Equipos de computación	3 años

#### **e) Impuesto a las ganancias**

El gasto por impuesto a las ganancias representa 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 cargo por impuesto a las ganancias corriente será el mayor de entre el cálculo sobre la renta imponible del año utilizando la tasa impositiva para sociedades del 22 %, sobre la suma de coeficientes que constituyen el impuesto mínimo.

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 impuesto diferidos se reconocen para todas las diferencias temporarias que se espere que *incrementen* la ganancia fiscal en el futuro. Los activos por impuestos diferidos se reconocen para todas las diferencia temporarias que se espere que reduzcan la ganancia fiscal en el futuro, y cualquier pérdida o crédito *fiscal no utilizado*. Los activos por impuesto diferido se miden al importe máximo que, sobre la base de la ganancia fiscal actual o estimada futura, es probable que se recuperen.

El valor en libros neto de los activos y pasivos por impuesto diferidos se revisa en cada fecha sobre la que se informa y se ajusta para reflejar la evaluación actual de las ganancias y pérdidas 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 impuesto diferidos o cancelar el pasivo por impuesto diferidos, sobre la base de las tasas impositivas que hayan sido aprobadas o cuyo proceso de aprobación esté prácticamente terminado al final del periodo sobre el que se informa.

#### **f) Obligaciones por beneficios a empleados**

El pasivo por obligaciones por beneficios a los empleados está relacionado con lo establecido por el gobierno para pagos por largos periodos de servicio. El gasto y la obligación de la compañía de realizar pagos por beneficios a los empleados se reconocen durante los periodos de servicio de los empleados.

La NIC 19 especifica la contabilidad e información a revelar de los beneficios a los empleados por parte de los empleadores. Los pasivos por los beneficios post-empleo: jubilación patronal y desahucio, son registrados en los resultados, en base al correspondiente estudio actuarial determinado por un profesional independiente.

De acuerdo con disposiciones del Código del Trabajo, los trabajadores que por veinte años o más hubieren prestado sus servicios en forma continua o interrumpida, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores sin perjuicio de la jubilación que les corresponde en su condición de afiliados al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social, en los casos de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, el empleador bonificara al trabajador con el 25 % del equivalente a la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicios prestados a la misma empresa o empleador.

#### **g) Participación a trabajadores**

El derecho de los trabajadores al reparto de la participación en las utilidades de la empresa es calculado sobre las utilidades líquidas obtenidas en el ejercicio económico; debiendo entender por utilidad líquida el total de los ingresos menos el total de los costos y gastos.

El derecho asciende al 15 % de la utilidad líquida, sin ajustes tributarios salvo precios de transferencias y otras arbitrariedades, en proporción al tiempo de servicio prestado en la empresa durante el ejercicio económico:

10% (dos terceras partes del derecho) será destinado a todos los trabajadores, y el 5 % (una tercera parte) restante será entregado al trabajador en proporción a sus cargas familiares.

La compañía reconoce un gasto y un pasivo por participación a trabajadores del 15 % de la utilidad líquida del ejercicio corriente en base a normas legales; por lo tanto, se provisionan estos valores al cierre del ejercicio.

El reconocimiento, medición y presentación de este beneficio a los trabajadores, son tratados como un beneficio a los empleados a corto plazo, de acuerdo con la NIC 19.

#### **h) Reconocimiento de ingresos por actividades ordinarias**

La compañía reconoce los ingresos por actividades ordinarias cuando el inventario ha sido entregado al cliente.

### **3. SUPUESTOS CLAVES DE LA INCERTIDUMBRE EN LA ESTIMACION**

En la aplicación de las políticas de la Compañía, que son descritas en la Nota 2, se requiere que la Administración haga juicios, estimaciones y supuestos del valor en libros de los activos y pasivos. Las estimaciones y supuestos asociados están basados en la experiencia del costo histórico y otros factores que sean considerados relevantes. Los resultados actuales pueden diferir de dichas estimaciones. Las estimaciones y los supuestos subyacentes son revisados en un modelo de negocio en marcha.

### **4. ADMINISTRACION DE RIESGO FINANCIERO**

Durante el curso normal de las operaciones, la Compañía está expuesta a una variedad de riesgos financieros. El programa de administración de riesgos de la Compañía trata de minimizar potenciales efectos adversos en el desempeño financiero de la Compañía. La Gerencia Financiera de la Compañía tiene a su cargo la administración de riesgos; la cual identifica, evalúa y mitiga los riesgos financieros.

#### **a) Riesgo de crédito**

El riesgo crediticio es contratado a través de la evaluación y análisis de transacciones individuales, para lo cual se realiza una evaluación sobre deudas vencidas, cuya cobranza se estima remota, para determinar la provisión requerida por incobrabilidad.

#### **b) Riesgo de liquidez**

La liquidez se controla a través del cálculo de los vencimientos de sus activos, pasivos y de la obtención de línea de crédito que le permite desarrollar sus actividades normalmente.

#### **c) Riesgo de Capital**

La Administración gestiona su capital para asegurar que la compañía estará en capacidad de continuar como empresa en marcha, mientras maximiza el rendimiento de sus socios a través de la optimización de los gastos, deuda y patrimonio.

## **5. DISTRIBUCION DE DIVIDENDOS**

La distribución de dividendos para los socios de la Compañía se reconoce como un pasivo en los estados financieros de la Compañía en el período en el cual los socios aprueban dichos dividendos.

## **6. UTILIDAD NETA POR PARTICIPACION**

La utilidad neta por participación se calcula dividiendo la utilidad neta para el total de las participaciones suscritas y pagadas.

## **7. EFECTIVO Y EQUIVALENTE AL EFECTIVO**

La composición del rubro al 31 de Diciembre de 2014, 31 de diciembre 2013 es la siguiente:

<b>Clases de Efectivo y Equivalentes al Efectivo</b>	<b>31-12-2014</b>	<b>31-12-2013</b>
<i>Caja-Bancos</i>	90.364	16.593
<b>Total Efectivo y Equivalentes al Efectivo</b>	<b>90.364</b>	<b>16.593</b>

## **8. CUENTAS POR COBRAR**

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, el saldo de cuentas por cobrar esta compuesto de la siguiente manera:

<b>Cuentas por Cobrar</b>	<b>31-12-2014</b>	<b>31-12-2013</b>
Clientes (1)	899.644	865.872
Crédito Tributario (2)	255.511	239.828
Anticipos proveedores y otros	200.160	295.374
<b>Total Cuentas por Cobrar</b>	<b>1,355.315</b>	<b>1,401.074</b>

- (1) Al 31 de diciembre del 2014, incluye principalmente cuentas por cobrar a: *Importadora Regalado SA.* Por US\$81,331 (2013: US\$70.045); *Dilipa Cia. Ltda.* Por US\$47,519 (2013: US\$53,574); *Utimpor SA.* Por US\$61,565 (2013: US\$43,786) y; *Suker SA.* Por US\$46,549 (2013: US\$12,802)

- (2) Al 31 de diciembre del 2014, incluye principalmente; i) Impuesto a la salida de divisas por US\$149,113 (2013: US\$138,040; ii) Retenciones en la fuente por US\$100,639 (2013: US\$101,788)

## **9. PARTES RELACIONADAS**

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, el saldo de las cuentas por cobrar y pagar en el corto plazo con partes relacionadas es el siguiente:

<b><i>Partes Relacionadas</i></b>	<b>31-12-2014</b>	<b>31-12-2013</b>
Juan Marcet Cia. Ltda.	133,783	77,568
Continental de Predios COPRE S.A.	(1,953)	(1,953)
Extraper S.A.	63,513	32,829
Ofiasa Oficinas y Acciones S.A.	0	15,012
Otros	2,044	2,044
Industrias Unidas Cia. Ltda.	(495)	(304)
<b><u>Total Partes Relacionadas</u></b>	<b><u>196,892</u></b>	<b><u>125,196</u></b>

Durante el 2014 y 2013, las principales transacciones con partes relacionadas son las siguientes.

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Ventas de mercaderías	860,915	667,685
Dividendos	94,572	24,000

## **10. INVENTARIOS**

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, el saldo de inventarios incluye lo siguiente:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Materias prima	1,021,336	1,394,824
Mercadería	754,571	618,304
Inventarios en proceso	41,544	43,492
Importaciones en tránsito	468,488	526,929
Inventarios de repuestos	<u>382,458</u>	<u>367,836</u>
	<u>2,668,397</u>	<u>2,951,385</u>

## **11. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO**

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, el movimiento de instalaciones, maquinarias y equipos, neto es el siguiente:

<u>PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO, NETO</u>	<u>31-12-2014</u>	<u>31-12-2013</u>
Saldo al inicio del año	1,666,301	1,511,982
Adiciones, netas	445,386	390,216
Depreciación	(255,319)	(235,897)
<b>Total</b>	<b>1,856,368</b>	<b>1,666,301</b>

(1) Instalaciones, maquinarias y equipos se encuentran garantizando obligaciones financieras por US\$1,705,329 (2013; US\$1,093,737), ver nota 9 OBLIGACIONES FINANCIERAS

## **12. OBLIGACIONES FINANCIERAS**

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, las obligaciones financieras se forman de la siguiente manera:

	<u>2014</u>		
	<u>Porción</u>	<u>Porción</u>	<u>I</u>
	<u>Corriente</u>	<u>Largo Plazo</u>	<u>Total</u>
<u>Banco Internacional</u>			
Préstamos con vencimiento	641,482	0	641,482
Cartas de Crédito	195,085	0	195,085
<u>Banco del Pichincha</u>			
Préstamos con vencimiento	120,687	0	120,687
<u>Banco Produbanco</u>			
Cartas de Crédito	32,480	0	32,480
<u>Banco de Guayaquil</u>			
Préstamos con vencimiento	869,145	42,901	912,046
Cartas de Crédito	252,652	0	252,652
Intereses por Pagar	<u>27,603</u>	<u>0</u>	<u>27,602</u>
	<u>2,139,134</u>	<u>42,901</u>	<u>2,182,034</u>

	<u>2013</u>		
	<u>Porción</u>	<u>Porción</u>	<u>1</u>
	<u>Corriente</u>	<u>Largo Plazo</u>	<u>Total</u>
<u>Banco Internacional</u>			
Préstamos con vencimiento	221,116	0	221,116
Cartas de Crédito	515,015	0	515,015
<u>Banco del Pichincha</u>			
Préstamos con vencimiento	21,011	0	21,011
Cartas de Crédito	132,142	0	132,142
<u>Banco Produbanco</u>			
Cartas de Crédito	122,452	0	122,452
Emisión de Obligaciones	300,000	0	300,000
<u>Banco de Guayaquil</u>			
Préstamos con vencimiento	434,430	110,983	545,413
Cartas de Crédito	160,882	0	160,882
Intereses por Pagar	<u>54,958</u>	<u>0</u>	<u>54,958</u>
	<u>1,962,006</u>	<u>110,983</u>	<u>2,072,989</u>

#### Garantías

Las obligaciones están garantizadas con contrato de prenda comercial con reserva de dominio e hipotecas sobre bienes muebles, inventarios y maquinarias, como se detalla a continuación:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Banco Pichincha	366,460	0
Banco Guayaquil	<u>1,338,869</u>	<u>1,093,737</u>
	<u>1,705,329</u>	<u>1,093,737</u>

### **13. CUENTAS POR PAGAR**

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, el saldo de cuentas por pagar incluye lo siguiente:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Proveedores locales y exterior	962,326	958,882
Otras cuentas por pagar	138,844	141,958
Anticipos de clientes	<u>3,959</u>	<u>3,655</u>
	<u>1,105,129</u>	<u>1,104,495</u>

#### **14. OBLIGACIONES POR BENEFICIO A LOS EMPLEADOS**

De acuerdo con disposiciones del Código del Trabajo, los trabajadores que por veinte años o más hubieren prestado sus servicios en forma continuada o interrumpida, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores sin perjuicio de la jubilación que les corresponde en su condición de afiliados al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social.

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, la Compañía tiene registrada una provisión por jubilación patronal y por desahucio sustentada en un estudio actuarial preparado por un profesional independiente, el movimiento de las provisiones es el siguiente:

	Jubilación		
	<u>Patronal</u>	<u>Desahucio</u>	<u>Total</u>
Saldo al 31 diciembre 2012	168,934	43,654	212,588
Provisión del año	<u>97,589</u>	<u>35,744</u>	<u>133,333</u>
Saldo al 31 diciembre 2013	266,523	79,398	345,921
Ajustes	6,799	330	7,129
Provisión del año	<u>39,235</u>	<u>6,291</u>	<u>45,526</u>
Saldos al 31 diciembre 2014	<u>312,557</u>	<u>86,019</u>	<u>398,576</u>

#### **15. IMPUESTO A LAS GANANCIAS**

De acuerdo con disposiciones legales la tarifa para el impuesto a las ganancias, se establece en el 22%, disminuyéndose en un 10% cuando los resultados se capitalizan.

La conciliación entre la utilidad según financieros y la utilidad gravable, es como sigue:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Utilidad antes de participación a		
Trabajadores e impuesto a la renta	368,640	342,485
Participación a trabajadores	(55,295)	(51,373)
Gastos no deducibles	<u>17,749</u>	<u>133,277</u>
Utilidad gravable	331,094	424,389
Impuesto Causado	72,841	93,366
Impuesto diferido	(13,209)	(54,548)

De acuerdo al método del pasivo basado en el estado de situación financiera, el movimiento del pasivo de impuesto diferido es:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Saldo inicial	92,462	147,010
Ajustes año 2013	<u>(13,209)</u>	<u>(54,548)</u>
Saldo final	<u>79,253</u>	<u>92,462</u>

## **16. PATRIMONIO**

### Capital Social

El Capital suscrito y pagado de la Compañía es de 300,000 participaciones de US\$1 cada una.

### Aportes futuras capitalizaciones

Al 31 de diciembre del 2014 esta cuenta se transfiere a obligaciones con partes relacionadas por lo que su saldo es de US\$0.

### Reserva Legal

La Ley de Compañías requiere que por lo menos el 5% de la utilidad anual se asigne como reserva hasta que ésta como mínimo alcance el 20% del capital social. Esta reserva no es disponible para el pago de dividendos, pero puede destinarse a aumentar el capital social con la aprobación de los socios.

### Resultados acumulados

La resolución No. SC.ICU.CPAIFRS.G.11.007 emitida por la Superintendencia de Compañías el 9 de septiembre del 2011, indica que los saldos acreedores de las cuentas Reserva de Capital, Reserva por Donaciones y Reserva por Valuación o Superávit por Revalorización de Inversiones, generados hasta el año anterior al periodo de transición de aplicación de las NIIF Completas y NIIF para las PYMES, deben ser transferidos al patrimonio a cuenta Resultados Acumulados, como subcuentas.

#### a) Reserva de capital

Corresponde a los saldos de las cuentas de reserva por revalorización del patrimonio y re-expresión monetaria, luego de aplicar el proceso de dolarización.

El saldo de esta reserva no podrá distribuirse como utilidades ni utilizarse para pagar el capital suscrito y no pagado, pero podrá ser capitalizado en la parte que excede el valor de las pérdidas acumuladas o del año, si las hubiere, o ser devuelto a los socios en caso de liquidación.

## **17. COMPROMISOS Y CONTINGENTES**

### **Emisión de Obligaciones**

Mediante Escritura Pública del 17 de mayo del 2011, suscrita ante el Notario Roberto Salgado, Industrias Unidas Cia. Ltda., procedió a la emisión de obligaciones por US\$1,000,000 divididas en tres series a un plazo de 1,080 días, aprobada por el Intendente de Mercado de Valores de Guayaquil el 31 de agosto del 2011 con Resolución No.SC.IMV.DJMV,DAYR.G.11.0004833.

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, el movimiento de la emisión de obligaciones es el siguiente:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Saldo inicial	300,000	625,000
Pagos	<u>(300,000)</u>	<u>(325,000)</u>
Saldo final	<u>0</u>	<u>300,000</u>



.....  
**JUAN MARCET GHIGLIONE**  
Gerente.-



.....  
**CÉSAR VILLAFUERTE A.**  
Contador.-