

FIBROLUZ CIA. LTDA.

**INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES SOBRE
LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**POR EL AÑO QUE TERMINÓ
EL 31 DE DICIEMBRE DE 2012**

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A la Junta General de Accionistas y Directorio de FIBROLUZ CIA. LTDA.

Informe sobre los estados financieros

1. Hemos auditado los estados financieros adjuntos de **FIBROLUZ CIA. LTDA.**, que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2012, y los correspondientes estados de resultados integral, de cambios en el patrimonio y de flujo de efectivo por el año que terminó en esa fecha y un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas.

Responsabilidad de la Administración de la Compañía por los estados financieros

2. La Administración de la Compañía es responsable por la preparación y presentación razonable de los estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera. Esta responsabilidad incluye el diseño, la implementación y el mantenimiento de controles internos relevantes para la preparación y presentación razonable de los estados financieros, que estén libres de representaciones erróneas significativas, sean éstas causadas por fraude o error, mediante la selección y aplicación de políticas contables apropiadas y la elaboración de estimaciones contables razonables de acuerdo con las circunstancias.

Responsabilidad del Auditor

3. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros basados en la auditoría realizada, la cual fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría. Estas normas requieren que cumplamos con requerimientos éticos, que planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener certeza razonable de que los estados financieros están libres de representaciones erróneas o inexactas de carácter significativo.

Una auditoría comprende la aplicación de procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los saldos y revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor e incluyen la evaluación del riesgo de distorsiones significativas en los estados financieros por fraude o error. Al efectuar esta evaluación de riesgo, el auditor considera los controles internos de la Compañía relevantes para la preparación y presentación razonable de los estados financieros, 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 Administración 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 expresar nuestra opinión de auditoría.

Opinión

4. En nuestra opinión, los estados financieros mencionados en el primer párrafo presentan razonablemente, en todos los aspectos significativos, la situación financiera de **FIBROLUZ CIA. LTDA.**, al 31 de diciembre de 2012, el resultado de sus operaciones, los cambios en su patrimonio y flujo de efectivo por el año que terminó en esa fecha, de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera.

Énfasis

5. Mediante Resolución No. 08.G.DSC.010 del 20 de noviembre de 2008, la Superintendencia de Compañías estableció un cronograma para la adopción de las Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF.

Informe sobre otros requisitos legales y reguladores

6. De acuerdo con disposiciones tributarias, el informe sobre cumplimiento de obligaciones tributarias del año fiscal 2012, será presentado por separado conjuntamente con los anexos exigidos por el SRI que serán elaborados y conciliados por el contribuyente.

Cuenca, 30 de agosto de 2013

CPA. Diana Machuca, MBA.
RNAE - No. 757
Registro CPA. No. 34.070

FIBROLUZ CIA. LTDA.

**ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2012**

	<u>NOTAS</u>	<u>2012</u>
<u>ACTIVOS</u>		
ACTIVOS CORRIENTES		
Efectivo y sus equivalentes	3	54.863
Cuentas y documentos por cobrar, neto	4	250.437
Impuestos y pagos anticipados	5	183.163
Inventarios	6	<u>1.147.018</u>
TOTAL ACTIVOS CORRIENTES		1.635.481
Propiedades, planta y equipos	7	1.182.387
TOTAL ACTIVOS		<u>2.817.868</u>
<u>PASIVOS Y PATRIMONIO</u>		
PASIVOS CORRIENTES		
Cuentas por pagar	8	237.292
Beneficios a empleados	9	76.125
Impuestos y retenciones por pagar	17	85.920
15% participación trabajadores	17	218
Otros pasivos corrientes	10	88.931
Préstamos accionistas		542.039
TOTAL PASIVOS CORRIENTES		1.030.525
PASIVOS NO CORRIENTES		
Obligaciones financieras largo plazo	11	<u>1.318.003</u>
TOTAL PASIVOS NO CORRIENTES		1.318.003
TOTAL PASIVOS		<u>2.348.528</u>
<u>PATRIMONIO</u>	12	<u>469.340</u>
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		<u>2.817.868</u>

Ing. José L. Polo
Gerente General

Ing. Gonzalo García S..
Contador General

Ver notas a los estados financieros

FIBROLUZ CIA. LTDA.

**ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRAL
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2012**

	<u>NOTAS</u>	<u>2012</u>
INGRESOS OPERATIVOS:		
Ventas de bienes y servicios	13	1.321.805
Costo de ventas	14	(896.371)
UTILIDAD BRUTA		425.434
GASTOS OPERATIVOS		
Administrativos	15	(172.940)
Ventas		(253.084)
Financieros	16	(22.413)
Otros ingresos/egresos, neto		1.893
RESULTADO INTEGRAL		(<u>21.340</u>)

Ing. José L. Polo
Gerente General

Ing. Gonzalo García S.
Contador General

Ver notas a los estados financieros

FIBROLUZ CIA. LTDA.

**ESTADOS DE EVOLUCIÓN DEL PATRIMONIO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2012**

	<u>Capital social</u>	<u>Aportes fut. capitalización</u>	<u>Reserva legal</u>	<u>Resultados acumulados</u>	<u>Resultado Período</u>	<u>Total</u>
Saldos a diciembre 31, 2011	385.385	49.939	6.294	49.062	0	490.680
Resultado ejercicio					(21.340)	(21.340)
Saldos a diciembre 31, 2012	<u>385.385</u>	<u>49.939</u>	<u>6.294</u>	<u>49.062</u>	(<u>21.340</u>)	<u>469.340</u>

Ing. José L. Polo
Gerente General

Ing. Gonzalo García S.
Contador General

Ver notas a los estados financieros

FIBROLUZ CIA. LTDA.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2012**

2012

**FLUJO DE CAJA POR ACTIVIDADES DE
OPERACIÓN**

Efectivo recibido de clientes y otros	1.284.774
Efectivo pagado a proveedores, trabajadores	(2.017.514)
Efectivo neto provisto por actividades de operación	732.740

**FLUJO DE CAJA POR ACTIVIDADES DE
INVERSIÓN**

Compra de propiedad, planta y equipos	(437.877)
Efectivo neto utilizado por actividades de inversión	(437.877)

**FLUJO DE CAJA POR ACTIVIDADES DE
FINANCIAMIENTO**

Préstamos cancelados	1.168.566
Efectivo neto utilizado por actividades de financiamiento	1.168.566
Variación neta del efectivo	(2.051)
Efectivo al inicio del año	<u>56.914</u>
Efectivo al final del año	<u><u>54.863</u></u>

Ing. José L. Polo
Gerente General

Ing. Gonzalo García S.
Contador General

FIBROLUZ CIA. LTDA.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2012**

Ver notas a los estados financieros

	<u>2012</u>
UTILIDAD OPERACIONAL	(21.340)
Partidas que no representan movimiento de efectivo	
Depreciación	13.423
Subtotal	<u>13.423</u>
Cambios en activos y pasivos operativos	
Aumento en cuentas por cobrar	(42.598)
Disminución en anticipo proveedores e impuestos, neto	(71.451)
Disminución en inventarios	(735.308)
Incremento en cuentas y documentos por pagar	29.765
Incremento otras cuentas por pagar	59.533
Aumento otros pasivos	35.237
Subtotal	<u>724.823</u>
EFFECTIVO NETO PROVISTO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	<u><u>732.740</u></u>

Ing. José L. Polo
Gerente General

Ing. Gonzalo García S.
Contador General

Ver notas a los estados financieros

FIBROLUZ CIA. LTDA.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2012**

1. CONSTITUCIÓN Y OBJETO SOCIAL

FIBROLUZ CIA. LTDA.- La Compañía fue constituida el 13 de enero de 2006, en la ciudad de Cuenca – Ecuador e inscrita en el Registro Mercantil del cantón Cuenca el 24 de enero de 2006 bajo el No. 22, su actividad principal es la importación, exportación, comercialización, producción, venta al por mayor y menor de toda clase de artículos y accesorios para el hogar. Para cumplir con su objeto social, la Compañía dispone de una planta ubicada en la parroquia Victoria del Portete (IRQUIS), vía Girón – Pasaje Km. 18, en la ciudad de Cuenca.

La Compañía está bajo el control de la Superintendencia de Compañías y Servicio de Rentas Internas.

2. PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES

Las políticas de contabilidad más importantes se resumen a continuación:

Declaración de cumplimiento.- Los estados financieros de la Compañía al 31 de diciembre de 2012, fueron preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera.

Adopción de las Normas Internacionales de Información Financiera.- Conforme lo establece la NIIF 1 “Adopción por primera vez de la Normas Internacionales de Información Financiera”, la Compañía adoptó las NIIF y las aplica a partir del 1 de enero de 2012, el proceso de adopción prevé los siguientes procedimientos: a) incluir activos y pasivos reconocidos con NIIF; b) excluir activos y pasivos no reconocidos con NIIF, c) reclasificar activos y pasivos según NIIF, y d) valorar activos y pasivos de acuerdo con NIIF. Los ajustes indicados en a) y b) fueron registrados en la cuenta patrimonial “resultados acumulados NIIF”, y los ajustes indicados en d) fueron registrados en la cuenta patrimonial “superávit por valuación”.

Flujo de efectivo.- Los flujos por “actividades de operación” incluyen todas aquellas transacciones de efectivo relacionadas con el giro del negocio así como también aquellos inversiones cuyo vencimiento no supera los 90 días.

Inventarios.- Están valorados por el método promedio y el costo no excede el valor neto de realización VNR.

Propiedades, planta y equipos.- Están registradas al costo revaluado; los pagos por mantenimiento son cargados a gastos, mientras que las mejoras que prolongan su vida se capitalizan. El costo de los activos es depreciado de acuerdo con el método de línea recta, tomando como base la vida útil estimada de los activos.

FIBROLUZ CIA. LTDA.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2012**

2. PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES (continuación)

Los porcentajes de depreciación anual de propiedades, planta y equipos son las siguientes:

Edificios	5%
Muebles y equipos de oficina	10%
Maquinarias	10%
Equipos de computación	33%
Vehículos	20%

Provisión para jubilación patronal, desahucio y bonificación por despido intempestivo.- El Código de Trabajo establece la obligatoriedad de los empleadores de conceder jubilación patronal a aquellos trabajadores que hayan cumplido 25 años de servicio en la misma empresa, y por desahucio el 25% del último sueldo por cada año de servicio.

Reserva legal.- La Ley de Compañías establece que un valor no menor del 5% de la utilidad neta anual sea apropiado como reserva legal, hasta que represente por lo menos el 50% del capital suscrito y pagado. Esta reserva no puede ser distribuida a los accionistas, pero puede ser utilizada para absorber pérdidas o para aumento de capital.

Impuesto a la renta.- La Ley de Régimen Tributario Interno, establece la tarifa de impuesto a la renta del 23% para sociedades, la cual disminuye diez puntos porcentuales sobre la utilidad reinvertida y capitalizada hasta el 31 de diciembre del año siguiente.

Cambios en el poder adquisitivo de la moneda.- El poder adquisitivo de la moneda según lo mide el índice General de Precios al Consumidor del área urbana, calculado por el Instituto Nacional de Estadísticas y Censos, fue como sigue:

<u>Años</u>	<u>% de inflación</u>
2008	8,83
2009	4,31
2010	3,33
2011	5,41
2012	4,16

FIBROLUZ CIA. LTDA.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2012**

3. EFFECTIVO Y SUS EQUIVALENTES

Al 31 de diciembre de 2012, los saldos están compuestos como sigue:

	<u>2012</u>
Bancos nacionales (a)	<u>54.863</u>
Total	<u>54.863</u>

(a) Constituyen fondos en cuentas corrientes mantenidos en Banco Pichincha S.A., Banco Guayaquil S.A., y Cooperativa de Ahorro y Crédito Alfonso Jaramillo Arteaga.

4. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR, NETO

Al 31 de diciembre de 2012, están compuestas como sigue:

	<u>2012</u>
Andrade Burbano María Cristina	45.411
Barrientos Cassino José David	12.326
Alberto Andino & Asociados Cia. Ltda.	8.589
F.V. – Area Andina S.A.	17.082
Comercial Kiwi S.A.	7.579
Graiman Cia. Ltda.	4.977
Cueva Montalvo Francisco Javier	3.500
Dinamatco Cía. Ltda.	3.170
Hidrosa S.A.	3.861
M.V. Cía. Ltda.	3.616
Otros menores a US\$ 3.000	131.903
Subtotal	242.014
(-) Provisión para cuentas incobrables	(2.184)
Subtotal	239.830
Anticipo clientes varios	6.458
Préstamos empleados	1.984
Otras cuentas por cobrar	2.165
Total	<u>250.437</u>

5. IMPUESTOS Y PAGOS ANTICIPADOS

Al 31 de diciembre de 2012, están compuestos como sigue:

	<u>2012</u>
Impuestos anticipados	160.161

FIBROLUZ CIA. LTDA.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2012**

Otros pagos anticipados	<u>20.002</u>
Total	<u>180.583</u>

6. INVENTARIOS

Al 31 de diciembre de 2012, están compuestos como sigue

	<u>2012</u>
Materia Prima	124.965
Productos en Proceso	21.919
Productos Terminados	156.353
Importaciones en tránsito	<u>843.781</u>
Total	<u>1.147.018</u>

Ver página siguiente: Propiedad, planta y equipo

FIBROLUZ CIA. LTDA.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2012**

FIBROLUZ CIA. LTDA.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2012**

8. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

Al 31 de diciembre de 2012, están compuestas como sigue:

	<u>2012</u>
Proveedores:	237.292
Rojas Ordóñez Milton Francisco	8.364
Requim S.A.	14.426
Señalex Cia. Ltda.	2.655
Almacenes Juan Montero Cia. Ltda.	10.680
Torres Peña Laura Cecilia	2.450
Guevara Guevara Ileana Jackeline	12.183
Poliquim, Polimeros y Químicos C.A.	23.646
Gerardo Mogrovejo e Hijos E.C. Cía. Ltda.	7.051
CG Air Systems INC	41.165
Hormicroto Cia. Ltda.	13.236
Palacios Serrano Tito Ivan	4.638
Transdry Cía. Ltda.	3.020
Polo Vega Juan Pablo	2.547
Otros menores a 5.000	79.191
Anticipos varios	27.040
Total	<u>237.292</u>

9. BENEFICIOS A EMPLEADOS

Al 31 de diciembre de 2012, están compuestos como sigue:

	<u>2012</u>
Beneficios a empleados	11.329
Obligaciones con el IESS	31.410
Beneficios sociales	<u>33.385</u>
Total	<u>76.124</u>

10. OTROS PASIVOS CORRIENTES

Al 31 de diciembre de 2012, comprenden las obligaciones de la Compañía con vencimientos superiores a un año, incluye:

	<u>2012</u>
Torres Peña Laura Cecilia	52.886
Otras cuentas por pagar	<u>36.045</u>
Total	<u>88.931</u>

FIBROLUZ CIA. LTDA.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
 POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2012**

11. PRESTAMOS A CORTO Y LARGO PLAZO

Al 31 de diciembre de 2012, comprenden las obligaciones de la Compañía con instituciones financieras:

<u>CORTO PLAZO</u>	<u>2012</u>
Banco Guayaquil	46.344
Pichincha	<u>20.557</u>
Subtotal	<u>66.901</u>
 <u>LARGO PLAZO</u>	
Banco Guayaquil	101.102
Corporación Financiera Nacional	<u>1.150.000</u>
Subtotal	<u>1.251.102</u>
 Total (A) + (B)	<u>1.381.003</u>

El crédito importante que tiene la compañía es con la Corporación Financiera Nacional por USD 1.150.000, emitido a una tasa del 7.91 %, plazo de 7 años.

12. PATRIMONIO

Al 31 de diciembre de 2012, incluye:

	<u>2012</u>
Capital (a)	385.385
Aportes futura capitalización	49.939
Reserva legal	6.294
Ganancias acumuladas	49.062
Pérdidas acumuladas	(21.340)
Total	<u>469.340</u>

(a) Al 31 de diciembre de 2012, el capital social de la Compañía está constituido por 385.385 acciones ordinarias y nominativas de US\$ 1 cada una, distribuidas como sigue:

	<u>Participación</u>	<u>2012</u>
Polo Torres José Leonardo	31,31 %	120.650
Polo Torres Juan Sebastián	14,74 %	56.799
Polo Torres María Rossana	12,60%	48.551
Polo Torres María Lorena	13,58%	52.337
POLO VEGA MARIO LEONARDO	27,78 %	107.048
Total	<u>100,00%</u>	<u>385.385</u>

FIBROLUZ CIA. LTDA.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
 POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2012**

13. VENTAS NETAS E INGRESOS POR ACTIVIDAD

Las ventas netas durante los años 2012, fueron originados como sigue:

	<u>2012</u>
Ventas netas de:	
Venta de bienes	1.586.177
Devoluciones y Descuentos	(264.372)
Total ventas	<u>1.321.805</u>

14. COSTO DE VENTAS

El costo de ventas y por actividades durante el año fueron causados como sigue:

	<u>2012</u>
Materia Prima	612.129
Mano de Obra Directa	206.824
Gastos Indirectos de Fabricación	146.877
Inventario Productos en proceso	
Inicial	49.374
Final	(21.919)
Inventario Productos terminados	
Inicial	59.441
Final	(156.354)
Total costo de ventas	<u>896.371</u>

15. GASTOS DE ADMINISTRACIÓN Y VENTAS

Los gastos de administración durante los años 2012, fueron causados como sigue:

	<u>2012</u>
Administrativos	172.940
Ventas	<u>253.084</u>
Total	<u>426.024</u>

FIBROLUZ CIA. LTDA.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2012**

16. GASTOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre del 2012 comprende los gastos financieros representan:

	<u>2012</u>
Intereses bancarios	<u>22.643</u>
Total	<u>22.643</u>

17. SALDOS Y TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS

Los principales saldos y transacciones con partes relacionadas están indicados en las notas 9, 10 y 11 a los estados financieros.

18. REVELACIONES DISPUESTAS POR SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑIAS

En cumplimiento a lo dispuesto en la Resolución No. 02.Q.ICI.008 publicada en el Suplemento del R.O. No. 565 del 26 de abril de 2002, efectuamos las siguientes revelaciones:

Cumplimiento de medidas correctivas de control interno.- Durante el período auditado hemos dado cumplimiento a las principales recomendaciones efectuadas por auditoría externa para superar las observaciones de control interno detectadas.

Eventos posteriores.- La Administración de la Compañía considera que entre el 31 de diciembre de 2012 (fecha de cierre de los estados financieros) y el 31 de agosto de 2013 (fecha de culminación de la auditoría) no existen hechos posteriores que alteren significativamente la presentación de los estados financieros al 31 de diciembre de 2012 o que requieran ajustes o revelación.

Las otras revelaciones dispuestas en la mencionada Resolución están reflejadas en las notas correspondientes; aquellas no mencionadas son inaplicables para la Compañía, por tal razón no están reveladas.

=====