

POLIFIBRAS DEL ECUADOR S.A. POLIFECSA

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Por el año terminado al 31 de diciembre de 2013

(En dólares de los Estados Unidos de América US\$)

1.- Información General:

La compañía POLIFIBRAS DEL ECUADOR S.A. POLIFECSA, se constituyó el tres de diciembre de mil novecientos ochenta y cinco, y fue inscrita en el Registro Mercantil del cantón Guayaquil, el once de marzo de mil novecientos ochenta y seis. La compañía, aumentó su capital mediante escritura pública otorgada por la Notaria Vigésima Novena del cantón Guayaquil, el trece de mayo de mil novecientos noventa y cinco, e inscrita en el Registro Mercantil el siete de julio de mil novecientos noventa y cinco. La compañía reformó íntegramente sus estatutos, mediante escritura pública otorgada ante la Notaria Trigésima del cantón Guayaquil, el diecinueve de septiembre del dos mil, e inscrita en el Registro Mercantil el treinta de noviembre del año dos mil. La compañía POLIFIBRAS DEL ECUADOR S.A. POLIFECSA, se fusionó con la compañía SIMENEP S.A. y reformó su estatuto social, mediante escritura pública otorgada ante la Notaria Trigésima del cantón Guayaquil, el uno de noviembre del año dos mil cinco, e inscrita en el registro Mercantil el veinticuatro de enero del año dos mil seis. Adicionalmente la compañía POLIFIBRAS DEL ECUADOR S.A. POLIFECSA, se fusionó con la compañía INMOBILIARIA ESPERANZA INES S.A. ESPERIN y reformó su estatuto social, mediante escritura pública otorgada ante la Notaria Trigésima del cantón Guayaquil el uno de septiembre del año dos mil seis, e inscrita en el Registro Mercantil el cinco de julio del dos mil siete, rectificada, ampliada y aclarada, mediante escritura pública otorgada ante la Notaria Trigésima del cantón Guayaquil, el dieciocho de mayo del año dos mil siete, e inscrita en el Registro Mercantil, el cinco de julio del año dos mil siete.

La compañía POLIFIBRAS DEL ECUADOR S.A. POLIFECSA, mediante sesión de la Junta General de Accionistas, celebrada el cinco de julio del año dos mil siete, resolvió aumentar el capital suscrito de la compañía en la suma de cuatrocientos noventa y siete mil seiscientos dólares de los Estados Unidos de América, mediante la emisión de cuatrocientas noventa y siete mil seiscientas acciones ordinarias y nominativas de un dólar de los estados Unidos de América cada una. Con este aumento de capital social de la compañía POLIFIBRAS DEL ECUADOR S.A. POLIFECSA, totaliza quinientos mil dólares de los Estados Unidos de América.

La compañía tiene como actividad principal la fabricación de formas primarias de plásticos.

El domicilio de la compañía donde se desarrollan sus actividades es el cantón Guayaquil, Kilómetro 5.5 avenida Juan Tanca Marengo, Cdla. Santa Adriana Calle 5ta. Solar 14 Mz. 8 Sector B.

La información contenida en estos estados financieros es responsabilidad de la Administración de la Compañía.

La información relacionada con el índice de inflación anual, publicada por el Banco Central del Ecuador en los tres últimos años, es como sigue:

31 de Diciembre	Índice de Inflación Anual
2013	2.70%
2012	4.16%
2011	5.41%

2.- Resumen de las Principales Políticas Contables:

2.1 Bases de Preparación

Los estados financieros adjuntos se presentan en Dólares de Estados Unidos de América, moneda funcional de la Compañía y han sido preparados a partir de los registros contables de acuerdo con la Norma Internacional de Información Financiera para las PYMES emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB por su siglas en inglés), sobre la base del costo histórico.

2.2 Efectivo y equivalente de efectivo

El efectivo y equivalente de efectivo incluye aquellos financieros líquidos, el efectivo en caja, depósitos a la vista en bancos e inversiones a corto plazo.

2.3 Activos y Pasivos Financieros

Los activos y pasivos financieros se reconocen y se dan de baja en la fecha de la negociación cuando se compromete a comprar o vender el activo o pagar el pasivo y son medidos inicialmente a su valor razonable, más los costos de la transacción.

Los activos y pasivos financieros reconocidos son posteriormente medidos en su totalidad al costo amortizado.

La Compañía clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías: Préstamos y cuentas por cobrar. Los pasivos financieros se clasifican en otros pasivos financieros. La clasificación depende del propósito con el que se adquirieron los activos o contrataron los pasivos. La Administración determina la clasificación de sus activos y pasivos en el momento del reconocimiento inicial.

2.3.1 Préstamos y cuentas por cobrar

Representan cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar. Son activos financieros no derivados, con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo. Surgen cuando la Compañía provee bienes o servicios y dinero directamente a un deudor sin intención de negociar la cuenta por cobrar.

Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier deterioro. Las

cuentas por cobrar se registran a su valor nominal que es el equivalente a su costo amortizado.

Se clasifican en activos corrientes, excepto los vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como activos no corrientes.

2.3.2. Otros pasivos financieros

Representan préstamos bancarios y cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar, son medidos inicialmente al valor razonable, neto de los costos de transacción. Posteriormente son medidos al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva, siendo los gastos por interés reconocidos sobre una base de reconocimiento efectivo.

2.3.2.1. Préstamos

Se reconocen inicialmente a su valor nominal que no difiere de su valor razonable, los cuales fueron contratados a las tasas vigentes en el mercado. No existen costos de transacciones significativas incurridos al momento de su contratación. Estos préstamos se registran subsecuentemente a su costo amortizado usando las tasas de interés pactada.

Estos pasivos financieros se clasifican como pasivos corrientes a menos que la Compañía tenga derecho incondicional a diferir el pago de la obligación por lo menos 12 meses después de la fecha del estado de situación financiera.

2.3.2.2. Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar

Las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar son pasivos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo.

Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva. Las cuentas por pagar se registran a su valor nominal que es el equivalente a su costo amortizado.

Estos pasivos financieros se clasifican en pasivos corrientes, excepto los movimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como pasivos no corrientes.

2.3.3. Deterioro de activos financieros al costo amortizado

Los activos financieros que se miden al costo amortizado, son probados por deterioro al final de cada período. La Compañía constituye una provisión para pérdidas por deterioro de sus cuentas por cobrar cuando existe evidencia objetiva de que la Compañía no podrá cobrar todos los montos que se le adeudan de acuerdo con los términos originales de las mismas. La existencia de dificultades financieras significativas por parte del deudor, la probabilidad de que el deudor entre en quiebra o reorganización financiera y la falta o mora en los pagos se consideran indicadores de que la cuenta por cobrar se ha deteriorado.

El valor en libros del activo financiero se reduce por la pérdida por deterioro directamente, excepto para las cuentas por cobrar comerciales, donde el importe en libros se reduce a través de una cuenta de provisión.

2.3.4. Baja de activos y pasivos financieros

La Compañía dará de baja un activo financiero únicamente cuando expiren los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero; o se transfiera de manera sustancial los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo financiero. La Compañía dará de baja un pasivo financiero si, y solo si, expiran, cancelan o cumplen las obligaciones de la Compañía.

2.4 Inventarios

Los inventarios se expresan al importe menor entre el costo y el precio de venta menos los costos de terminación y venta. Están valuados con el método del costo promedio ponderado. Las importaciones en tránsito están registradas a su costo de adquisición.

2.5 Propiedad, Planta y Equipo

2.5.1 Medición en el momento del reconocimiento

Los elementos de Propiedad, Planta y equipo se miden inicialmente por su costo.

El costo comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación del activo y la puesta en condiciones de funcionamiento según lo previsto por la Administración y la estimación inicial de cualquier costo de desmantelamiento y retiro del elemento o de rehabilitación de la ubicación del activo.

2.5.2 Medición posterior al reconocimiento: modelo del costo

Posteriormente del reconocimiento inicial, la Propiedad, Planta y Equipo están registrados al costo menos la depreciación acumulada y las pérdidas por deterioro de valor, en caso de producirse.

Para su período de transición la Administración de la compañía, amparada en la sección 35 de la NIIF para PYMES, decidió tomar como costo atribuido el valor razonable de terrenos, edificio y cierta maquinaria, establecido por un perito independiente.

Los gastos de reparaciones y mantenimiento se reconocen en los resultados del período en que se incurren.

2.5.3 Método de depreciación y vidas útiles

El costo de Propiedad, Planta y Equipo se deprecia de acuerdo con el método de línea recta, basada en la vida útil estimada de los activos, y no consideran valores residuales, a excepción de para los bienes inmuebles, debido a que la Administración estima que el valor de realización de sus activos al término de su vida útil será irrelevante. Las estimaciones de vida útil, valor residual y método de depreciación de los activos son

revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva.

A continuación se presentan los principales elementos de Propiedad, Planta y Equipo y los años de las vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación:

Edificios	34
Maquinarias y equipos	10-14
Equipos de oficina	10
Equipos de Computación	3
Vehículos	5

2.5.4 Retiro o venta de Propiedad, Planta y Equipo

Las ganancias o pérdidas por la venta o el retiro de un elemento de Propiedad, Planta y Equipo se determinan como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo, las cuales se reconocen en los resultados del período en que se incurren. El valor en libros de los activos se da de baja de las cuentas correspondientes cuando se produce la venta o el retiro.

2.6 Deterioro del valor de los Activos Tangibles e Intangibles

Al final de cada período, la Compañía evalúa los valores en libros de sus activos tangibles e intangibles a fin de determinar si existe un indicativo de que estos activos han sufrido alguna pérdida por deterioro. En tal caso, se calcula el importe recuperable del activo o una unidad generadora de efectivo a fin de determinar el alcance de la pérdida por deterioro.

El importe recuperable es el mayor entre el valor razonable menos el costo de ventas y el valor en uso. Si el importe recuperable de un activo calculado es menor que su valor en libros, el valor en libros del activo se reduce a su importe recuperable. Las pérdidas por deterioro se reconocen inmediatamente en resultados.

2.7 Impuestos.

El gasto por impuesto a la renta representa la suma del impuesto a la renta por pagar corriente.

2.7.1 Impuestos corrientes

El impuesto por pagar corriente se basa en la utilidad gravable (tributaria) registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos o gastos imponibles o deducibles y partidas que no son gravables o deducibles. El pasivo de la compañía por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas al final de cada período.

2.7.2 Impuestos corrientes y diferidos

Los impuestos corrientes y diferidos se reconocen como ingreso o gastos, y son incluidos en el resultado, excepto en la medida en que hayan surgido de una

transacción o suceso que se reconoce fuera del resultado, ya sea en otro resultado integral o directamente en el patrimonio.

2.8 Beneficios a Empleados

2.8.1 Beneficios definidos: jubilación patronal y bonificación por desahucio (no fondeados)

El costo de los beneficios definidos de jubilación patronal y bonificación por desahucio es determinado utilizando el Método de la Unidad de Crédito Proyectada, con valoraciones actuariales realizadas al final de cada año.

Las ganancias y pérdidas actuariales que surgen de los ajustes basados en la experiencia y cambios en los supuestos actuariales se reconocen inmediatamente en los resultados del periodo en el que surgen.

Los costos de los servicios pasados se reconocen inmediatamente en los resultados del periodo.

2.8.2 Participación de trabajadores

De acuerdo con el Código de trabajo, la compañía debe distribuir entre sus empleados el 15% de las utilidades liquidas o contables antes de impuesto a la renta. Este beneficio es registrado con cargo a los resultados del periodo en que se devenga.

2.9 Reconocimiento de Ingresos

Los ingresos se miden al valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar, teniendo en cuenta el importe estimado de cualquier descuento. Bonificación o rebaja comercial que la Compañía pueda otorgar.

2.9.1 Venta de bienes

Los ingresos ordinarios provenientes de las ventas de bienes deben ser registrados cuando la Compañía transfiere los riesgos y beneficios, de tipo significativo, derivado de la propiedad de los bienes, el importe de los ingresos y los costos incurridos, o por incurrir en relación con la transacción pueden ser medidos con fiabilidad, y es probable que la compañía reciba los beneficios económicos asociados con la transacción.

2.9.2 Venta de servicios

Los ingresos ordinarios por prestación de servicios se reconocen por la referencia al grado de terminación de la transacción final del periodo en que se informa y porque puede ser estimado con fiabilidad.

2.10 Costos y Gastos

Los costos y gastos se reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago, y se registran en el período más cercano en el que se conocen.

2.11 Compensación de saldos y transacciones

Como norma general en los estados financieros no se compensan los activos y pasivos, ni los ingresos y gastos, salvo en aquellos casos en los que la compensación sea requerida o permitida por alguna norma y esta presentación sea el reflejo de la esencia de la transacción.

3 Estimación y Juicios Contables Críticos

La preparación de los estados financieros de acuerdo con NIIF para las PYMES requiere que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la Compañía, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros. En opinión de la Administración, tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales.

Las estimaciones y juicios subyacentes se revisan sobre una base regular. Las revisiones a las estimaciones contables se reconocen en el periodo de la revisión y periodos futuros si la revisión afecta tanto al periodo actual como a periodos subsecuentes.

A continuación se presentan las estimaciones y juicios contables críticos que la Administración de la Compañía ha utilizado en el proceso de aplicación de los criterios contables:

3.1 Vida Útil de Propiedad, Planta y Equipo

Como se describe en la Nota 2.5.3. la Compañía revisa la vida útil estimada de Propiedad, Planta y Equipo al final de cada año.

3.2 Beneficios a Empleados

Como se describe en la Nota 14, las hipótesis usadas en el cálculo actuarial de jubilación patronal y bonificación por desahucio, para lo cual utiliza estudios actuariales realizados por un actuario independiente.

4 Efectivo y equivalentes de efectivo

El efectivo y equivalente de efectivo consistían de lo siguiente:

	31 de diciembre	
	2013	2012
Efectivo	12,606	162
Bancos	6,370	43,018
Total	18,976	43,180

5 Cuentas por cobrar Comerciales y otras Cuentas por Cobrar

Las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar consistían de lo siguiente:

31 de diciembre

2013 2012

cuentas por cobrar comerciales:		
Clientes no relacionados	426,357	514,284
Clientes relacionados	0	0
Provisión para cuentas incobrables	(4,119)	(4,119)
Subtotal	422,238	510,165
Otras cuentas por cobrar:		
Anticipo a proveedores	21,131	6,928
Funcionarios y empleados	12,239	29,516
Otras	29,446	6,288
Provisión para cuentas incobrables	0	0
Subtotal	62,816	42,732
Total	485,054	552,897

Clasificación:

Corriente	485,054	540,897
No corriente	0	12,000
	485,054	552,897

Las cuentas por cobrar a clientes representan facturas por ventas de bienes.

Anticipo a proveedores representan anticipos para compras de bienes y servicios.

Un detalle de la antigüedad de las cuentas por cobrar vencidas pero no deterioradas es como sigue:

Vencidos-Días	31 de diciembre	
	2013	2012
Por vencer	332,873	334,184
1 -30	69,960	135,993
31 – y más	23,524	44,107
Total	426,357	514,284

Los movimientos de la cuenta "Provisión para cuentas dudosas" por los años terminados el 31 de diciembre del 2013 y 2012 fueron como siguen:

	2013	2012
Saldo al principio del año	(4,119)	(4,119)
Provisión con cargo a resultados	0	0
Castigos	0	0
Saldo al final del año	(4,119)	(4,119)

6 Inventarios.

Los inventarios consistían de lo siguiente:

	31 de diciembre	
	2013	2012
Productos Terminados	164,154	82,873
Materia prima	149,345	126,230
En proceso	37,965	63,640
Otros	33,521	26,667
Subtotal	384,985	299,410
Provisión para obsolescencia	0	0
Total	384,985	299,410

7 Otros activos

Los otros activos consistían de lo siguiente:

	31 de diciembre	
	2013	2012
Gastos pagados por anticipados:		
Seguros	6,602	4,862
Programa de computación	12,017	12,017
Repuestos	20,433	30,083
Otros	3,037	0
Total	42,089	46,962

Clasificación:

Corriente	6,602	4,862
No corriente	35,487	42,100
	42,089	46,962

8 Propiedad, Planta y Equipo

La Propiedad, Planta y equipo consistían de lo siguiente:

	31 de diciembre	
	2013	2012
Costo	2,237,794	2,165,943
Depreciación acumulada y deterioro	(1,078,458)	(973,846)
	1,159,336	1,192,097

Los movimientos de activos fijos fueron como sigue:

	Terrenos	Edificios	Maquinar y Equipos	Muebles Equipos De Ofic.	Equipo Comp.	Vehículo	Instala- ciones	Total
Costos:								
Saldos al 31 de diciembre del 2012	151,509	355,910	1,519,156	9,882	32,561	31,152	65,773	2,165,943
Adiciones	0	0	19,939	1,119	2,680	34,813	13,300	71,851
Ventas y / o retiros	0	0	0	0	0	0	0	0
Saldos al 31 de diciembre del 2013	151,509	355,910	1,539,095	11,001	35,241	65,965	79,073	2,237,794
Depredación acumulada y deterioro:								
Saldos al 31 de diciembre del 2012	0	(55,899)	(810,874)	(7,499)	(27,792)	(31,151)	(40,631)	(973,846)
Gastos por depreciación	0	(8,871)	(82,965)	(859)	(3,908)	(5,222)	(2,787)	(104,612)
Ventas y / o retiro	0	0	0	0	0	0	0	0
Saldos al 31 de diciembre del 2013	0	(64,770)	(893,839)	(8,358)	(31,700)	(36,373)	(43,418)	(1,078,458)

9 Cuentas por Pagar Comerciales y otras Cuentas por Pagar

Las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar consistían de lo siguiente:

	31 de diciembre	
	2013	2012
Cuentas por pagar comerciales:		
Proveedores locales	172,162	76,989
Proveedores del exterior	552,706	528,144
Subtotal	724,868	605,133
Otras cuentas por pagar		
Anticipo de clientes	4,080	4,069
Cuentas por pagar relacionadas	178,110	74,394
Otras	67,014	60,377
Subtotal	249,204	138,840
Total	974,072	743,973

Clasificación:

Corriente	554,773	669,579
No corriente	419,299	74,394
Total	974,071	743,973

10 Obligaciones Bancarias

Acreedor	Tipo	Vence	Tasa Interés	31 de diciembre				31 de diciembre			
				2013		2012		2013		2012	
				Valor nominal	Importe en libros	Valor nominal	Importe en libros	Corriente	No corriente	Corriente	No corriente
Préstamos Bancarios											
Produbanco	Hipotecario	sep-13	9,81%	70.000	70.000	70.000	70.000	0	0	53.129	0
Produbanco	Hipotecario	may-14	9,84%	150.000	150.000	150.000	150.000	40.302	0	74.882	40.302
Produbanco	Hipotecario	may-13	9,84%	205.000	205.000	205.000	205.000	0	0	55.156	0
Procredit	Maquinaria	dic-13	11,07%	30.000	30.000	30.000	30.000	0	0	15.855	0
CFN	Hipotecario	jun-13	9,13%	270.000	270.000	270.000	270.000	0	0	54.000	0
CFN	Hipotecario	oct-14	11,56%	462.000	462.000	462.000	462.000	77.000	0	77.000	77.000
Produbanco	Hipotecario	feb-13	9,84%	140.000	140.000	140.000	140.000	0	0	140.000	0
Produbanco	Hipotecario	feb-17	9,76%	29.099	29.099	0	0	6.737	17.744	0	0
Produbanco	Hipotecario	nov-15	9,76%	170.000	170.000	0	0	84.932	45.626	0	0
Produbanco	Sobre firma	ene-14	10,21%	80.000	80.000	0	0	80.000	0	0	0
Procredit	Sobre firma	sep-15	11,07%	30.000	30.000	0	0	14.595	12.067	0	0
				1.636.099	1.636.099	1.327.000	1.327.000	303.566	75.437	470.022	117.302

11 Obligaciones Acumuladas

Las obligaciones acumuladas al 31 de diciembre del 2013 consistían de lo siguiente:

	31 de diciembre	
	2013	2012
Beneficios sociales	43,087	34,280
Participación de trabajadores	9,324	9,838
Intereses por pagar	5,320	8,589
Total	57,731	52,707

12 Impuestos

12.1. Activos y Pasivos del Año Corriente

Los activos y pasivos por impuestos corrientes consistían de lo siguiente:

	31 de diciembre	
	2013	2012
Activos por impuesto corriente:		
Impuesto al valor agregado	0	0
Retenciones en la fuente	33,618	37,830
Impuesto a la salida de divisas	99,368	54,840
Total	132,986	92,670

Pasivos por impuesto corriente:		
Impuesto al valor agregado - IVA por pagar y retenciones	37,314	55,827
Retenciones en la fuente de impuesto a la renta por pagar	2,379	3,248
Impuesto a la renta por pagar	0	0
Total	39,693	59,075

Los movimientos de la cuenta "Impuesto a la renta por pagar" por los años terminados el 31 de diciembre del 2013 y 2012 fueron como sigue:

	2013	2012
Saldo al principio del año	0	0
Provisiones con cargo a resultado	36,047	47,800
Pagos	(36,047)	(47,800)
Saldo al final del año	0	0

12.2. Impuesto a la Renta Reconocido en los Resultados

Una reconciliación entre la utilidad según los estados financieros y el gasto por impuesto a la renta corriente, fue como sigue:

	2013	2012
Utilidad(perdida) según estados financieros antes de impuesto a la renta	52,836	55,749
Gastos no deducibles	111,012	158,035
Deducción especial trabajadores discapacitados	0	(5,958)
Utilidad gravable:	163,848	207,826
Impuesto a la renta causado	36,046	47,800
Anticipo calculado	30,253	28,341
Impuesto a la renta reconocido en los resultados	36,046	47,800

La provisión para el impuesto a la renta corriente está constituida a la tasa del 22% (23% en el 2012).

A partir del año 2010, se debe considerar como impuesto a la renta mínimo el valor del anticipo calculado, el cual resulta de la suma matemática del 0.4% del activo, 0.2% del patrimonio, 0.4% de ingresos gravados y 0.2% de costos y gastos deducibles, de acuerdo a las cifras reportadas el año anterior. En caso de que el impuesto a la renta causado sea menor que el anticipo calculado, este último se convertirá en impuesto a la renta definitivo, a menos que el contribuyente solicite al Servicio de Rentas Internas su devolución.

De acuerdo con disposiciones legales, las pérdidas tributarias pueden ser compensadas con las utilidades gravables que se obtengan dentro de los cinco

periodos impositivos siguientes sin que exceda, en cada periodo, del 25% de las utilidades gravables. Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, no existen saldos por amortizar de pérdidas tributarias.

Las declaraciones de impuestos a la renta desde el 2010 hasta el 2013 no han sido revisadas por las autoridades tributarias y son susceptibles de revisión.

13 Precios de Transferencia

Con fecha 16 de enero del 2013, se modificó la Resolución N°. NAC-DGER2008-464, y se estableció que los contribuyentes que han efectuado operaciones con partes relacionadas del exterior y/o partes relacionadas locales dentro del periodo fiscal por un valor acumulado de \$3,000,000 deben presentar el Anexo de Precios de Transferencia, y si el monto acumulado supera los \$6,000,000 deben presentar adicionalmente el Informe Integral de Precios de Transferencia.

Al 21 de marzo del 2014, fecha del informe del Auditor Externo, la Compañía está en proceso de análisis de la incidencia de las referidas normas sobre los precios de transferencia utilizados en tales operaciones. La fecha de presentación del Anexo de Operaciones con partes Relacionadas y el Informe integral de Precios de Transferencia a la autoridades tributarias es junio del 2014. La administración de la compañía considera que los análisis preliminares permiten concluir que no se requieren provisiones adicionales de impuesto a la renta por la aplicación de dichas normas al 31 de diciembre del 2013.

14 Obligación por beneficios definidos

La obligación por beneficios definidos consistía de lo siguiente:

	31 de diciembre	
	2013	2012
Jubilación patronal	132,026	130,537
Bonificación por desahucio	18,909	48,398
Total	150,935	178,935

14.1. Jubilación Patronal

De acuerdo con el Código del trabajo, los trabajadores que por veinte años o más, *presten sus servicios continuados o interrumpidos a la compañía, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores sin perjuicios de la jubilación que les corresponde a su condición de afiliados al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social.*

14.2. Bonificación por Desahucio

De acuerdo con el Código de Trabajo, en los casos de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, la compañía pagará a los trabajadores el 25% de la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicio.

Los cálculos actuariales del valor presente de la obligación devengada por concepto de beneficios definidos fueron realizados el 31 de diciembre de 2013 y al 31 de diciembre del 2012 por un actuario independiente.

El valor presente de las obligaciones por conceptos de beneficios definidos y los costos del servicio actual y el costo del servicio anterior fueron calculados utilizando el método de la unidad de crédito proyectada. Bajo este método los beneficios definidos deben ser atribuidos al periodo de servicio del empleado y basados en la fórmula del plan, de tal suerte que se atribuye la misma cantidad de beneficio a cada año de servicio, considerando el uso de hipótesis actuariales para calcular el valor presente de dichos beneficios. Estas hipótesis reflejan el valor dinero a través del tiempo, el incremento salarial y las probabilidades de pago de estos beneficios. En la determinación de la tasa de descuento se consideran las tasas de interés promedio de los bonos de gobierno, publicada por el Banco Central del Ecuador que están denominados en la misma moneda en la que los beneficios serán pagados y que tienen términos que se aproximan a los términos de las obligaciones por pensiones hasta su vencimiento.

Durante el año 2013, el importe de los beneficios definidos fue incluido en el estado de resultados como costo por el valor de \$7,188 y como gastos operacionales por el valor de \$16,927.

15 Patrimonio

15.1. Capital Social

Al 31 de diciembre del 2013, el capital social consiste en 500,000 (500,000 en el 2012) acciones ordinarias con un valor nominal unitario de US\$1.00, totalmente suscritas pagadas, las cuales otorgan un voto por acción y un derecho a los dividendos.

	<u>Número de acciones</u>	<u>Capital en valores</u>
Saldo al 31 de diciembre del 2012	500,000	500,000
Aumento de Capital	0	0
Saldo al 31 de diciembre de 2013	500,000	500,000

15.2. Reserva Legal

La Ley de compañías establece que las sociedades anónimas transfieran a reserva legal, por lo menos el 10% de la utilidad neta anual, hasta que alcance por lo menos el 50% del capital social de la compañía. Dicha reserva no está sujeta a distribución de dividendos en efectivo, excepto en el caso de liquidación de la compañía, pero puede ser utilizada para aumentos de capital o para cubrir pérdida de operaciones.

16 Ingresos Ordinarios

Los ingresos ordinarios fueron como sigue:

	2013	2012
Ingresos provenientes de la venta de bienes	3,299,456	3,813,038
Exportaciones	0	0
Total	3,299,456	3,813,038

17 Las otras ganancias y pérdidas fueron como sigue:

	2013	2012
Intereses ganados	1,570	1,937
Reversión obligación beneficios definidos	51,367	0
Ingresos por Cireles	75,991	21,008
Otras	(1,388)	877
Total	127,540	23,822

18 Costo y Gastos por su naturaleza

Los costos y gastos reportados en los estados de resultados fueron como sigue:

	2013	2012
Costo de ventas	2,688,549	3,025,534
Gastos de ventas	200,554	239,143
Gastos de administración	421,754	433,641
Total	3,310,857	3,698,318

19 Gastos de depreciación

El detalle de gastos de depreciación fue como sigue:

	2013	2012
Depreciación de activos fijos	104,612	111,757

20 Costos Financieros

La compañía generó costos financieros y fueron los siguientes:

	2013	2012
Intereses financieros	53,979	72,955
Total costos por intereses	53,979	72,955

21 Saldos y Transacciones con Partes Relacionadas.

21.1. Transacciones Comerciales

Durante el año 2013 la Compañía realizó las siguientes transacciones comerciales con partes relacionadas:

	Relación	2013	2012
Kléber Bajaña Almeida			
-Préstamos por cobrar	Accionista	301	0
-Préstamos por pagar		25,759	0
Total		26,060	0
Esperanza Sánchez Macías			
-Préstamos por cobrar	Familiar	533	0
-Préstamos por pagar		100,000	0
Total		100,533	0
Paúl Bajaña Sánchez			
-Préstamos por cobrar	Familiar	7,798	0
-Préstamos por pagar		40,000	0
Total		47,798	0

Los siguientes saldos se encontraban pendientes al final del periodo sobre el que se informa:

	Relación	2013	2012
Cuentas por cobrar corto plazo:			
Kléber Bajaña Almeida	Accionista	301	0
Esperanza Sánchez Macías	Familiar	533	0
Paúl Bajaña Sánchez	Familiar	18,699	0
Cuentas por pagar largo plazo:			
Kléber Bajaña Almeida	Accionista	25,759	5,287

Esperanza Sánchez Macías	Familiar	<u>112,351</u>	32,000
Paúl Bajaña Sánchez	Familiar	<u>40,000</u>	37,107

21.2. Compensación del personal Clave de la Gerencia

	2013	2012
Beneficios a corto plazo	62,932	146,950
Beneficios post-empleo	75,322	29,107
Total	138,254	176,057

22 Hechos Ocurrido Después del Periodo sobre el que se Informa

Entre el 31 de diciembre del 2013 y la fecha de emisión de los estados financieros (21 de marzo del 2014) no se produjeron eventos que en opinión de la administración de la compañía pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros o que requieran revelación.

23 Aprobación de los Estados Financieros.

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2013 han sido emitidos el 21 de marzo del 2014 con la autorización de la Gerencia de la compañía y serán presentados a la Junta General de Accionistas para su aprobación. En opinión de la Gerencia de la Compañía, los estados financieros serán aprobados sin modificaciones.