



INDUSTRIAS OZZ S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013
(EXPRESADAS EN U.S. DÓLARES)**

1. INFORMACIÓN GENERAL

Nombre de la Compañía
INDUSTRIAS OZZ S.A.

RUC de la Compañía
1791215125001

Domicilio de la Compañía

Provincia: Pichincha
Cantón: Quito
Parroquia: Cotacollao
Dirección: Calle Pasaje Juncos número E3-40 y De los Eucaliptos

Forma legal de la Compañía
Sociedad Anónima

Descripción de la Compañía

INDUSTRIAS OZZ S.A. fue constituida en el Ecuador el 11 de febrero del 1992 e inscrita en el Registro Mercantil el 23 de abril del mismo año en la ciudad de Quito, y su actividad principal es la fabricación y comercialización de productos de limpieza, cosméticos, artículos de plástico y veterinarios.

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, el personal total de la Compañía alcanzó a 31 y 27 empleados, respectivamente.

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

2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

A continuación se resumen las principales prácticas contables seguidas por la Compañía en la preparación de sus estados financieros:

2.1 Declaración de cumplimiento

Los estados financieros han sido preparados de conformidad con la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades - NIIF para Pymes.

2.2 Bases de preparación

Los estados financieros de INDUSTRIAS OZZ S.A. comprenden los estados de situación financiera por los años terminados el 31 de diciembre del 2013 y 2012, los estados de resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas.



2.3 Moneda funcional y de presentación

La moneda funcional y de presentación de la Compañía es el dólar de los Estados Unidos de América.

2.4 Clasificación de saldos en corrientes y no corrientes

Los saldos incluidos en el estado de situación financiera se clasifican en función de sus vencimientos, como corriente con vencimiento igual o inferior a doce meses, contados desde la fecha de cierre de los estados financieros y como no corriente, los mayores a ese período.

2.5 Efectivo

El efectivo incluye aquellos activos financieros líquidos, depósitos o sobregiros bancarios. Los sobregiros bancarios son presentados como pasivos corrientes en el estado de situación financiera.

2.6 Inventarios

Las existencias se valorizan al costo o su valor neto realizable, el menor. El costo de los inventarios comprenderá todos los costos derivados de su adquisición y transformación, así como otros costos en los que se haya incurrido para darles su condición y ubicación actual. El costo del inventario se determina utilizando el método promedio ponderado.

Las importaciones en tránsito se encuentran registradas a su costo de adquisición.

2.7 Activos y pasivos financieros

2.7.1 Clasificación

La Compañía clasifica sus activos financieros en la siguiente categoría: "cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar". Los pasivos financieros se clasifican en la siguiente categoría: "cuentas comerciales por pagar y otras cuentas por pagar". La clasificación depende del propósito para el cual se adquirieron los activos o contrataron los pasivos. La Administración determina la clasificación de sus activos y pasivos financieros a la fecha de su reconocimiento inicial cuyas características se explican a continuación:

- (i) Cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar:
Representados en el estado de situación financiera por las cuentas comerciales por cobrar a clientes, compañías relacionadas, anticipos a proveedores, empleados, anticipos seguros y otras cuentas por cobrar. Son activos financieros no derivados que dan derecho a pagos fijos o determinables y que no cotizan en un mercado activo. Se incluyen en el activo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses cortados desde la fecha del estado de situación financiera.



- (ii) Cuentas comerciales por pagar y otras cuentas por pagar: representados en el estado de situación financiera por las cuentas comerciales por pagar a proveedores, compañías relacionadas, anticipos de clientes y otras cuentas por pagar. Se incluyen en el pasivo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses contados a partir de la fecha del estado de situación financiera.

2.7.2 Reconocimiento y medición inicial y posterior:

Reconocimiento

La Compañía reconoce un activo o pasivo financiero en el estado de situación financiera a la fecha de la negociación y se reconocen cuando se compromete a comprar o vender el activo o pagar el pasivo.

Medición inicial

Los activos y pasivos financieros son medidos inicialmente a su valor razonable más cualquier costo atribuible a la transacción, que de ser significativo, es reconocido como parte del activo o pasivo; siempre que el activo o pasivo financiero no es designado como de valor razonable a través de ganancias y pérdidas y éste es significativo. Con posterioridad al reconocimiento inicial la Compañía valoriza los mismos como se describe a continuación:

Medición posterior

- a) **Activos financieros:** Posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado aplicando el método de interés efectivo. En específico, la Compañía presenta las siguientes cuentas dentro de esta categoría:

- (i) Cuentas comerciales por cobrar a clientes: Estas cuentas corresponden a los montos adeudados por clientes por la venta de productos de limpieza y cosméticos, relacionados con el giro normal del negocio. Si se esperan cobrar en un año o menos se clasifican como activos corrientes, de lo contrario se presentan como activos no corrientes. Debido a que la Compañía vende sus productos a clientes entre 30 y 70 días plazo según la negociación y a sus compañías relacionadas entre 90 y 120 días plazo, realiza un análisis de incobrabilidad de la cartera para cuentas a cobrar cuya antigüedad superen los 180 días.

Estas cuentas se registran a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado, considerando que el cobro de las mismas es hasta 70 días, excepto a ciertos clientes como distribuidores que pueden llegar hasta 90 días.

- (ii) Cuentas por cobrar a compañías relacionadas: Estas cuentas corresponden a los montos adeudados por las compañías relacionadas por la compra de inventario que comercializa INDUSTRIAS OZZ S.A.. Si se esperan cobrar en un año o menos se clasifican como activos corrientes, de lo contrario se presentan como activos no corrientes.



Estas cuentas se registran a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado, considerando que el cobro de las mismas es hasta 30 días.

- (iii) Anticipos a proveedores: Representados en el estado de situación financiera por los anticipos entregados a los proveedores, por la adquisición de bienes y servicios para la normal operación de la Compañía.

b) **Pasivos financieros**: Posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado aplicando el método de interés efectivo. En específico, la Compañía presenta las siguientes cuentas dentro de esta categoría:

- i) Cuentas comerciales por pagar y otras cuentas por pagar: Son obligaciones de pago por bienes o servicios adquiridos a proveedores locales en el curso normal de los negocios. Se reconocen a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado, pues no generan intereses y son pagaderas entre los 30 y 60 días de acuerdo a la negociación. En caso de que sus plazos pactados de pago sean mayores a 12 meses, se presentan como pasivos no corrientes y generan intereses, que se reconocen en el estado de resultados integrales bajo el rubro de gastos financieros.
- ii) Cuentas por pagar a compañías relacionadas: Estas cuentas corresponden a los montos adeudados a las compañías relacionadas por la compra de inventario. Si se esperan cobrar en un año o menos se clasifican como activos corrientes, de lo contrario se presentan como activos no corrientes.

Estas cuentas se registran a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado.

2.7.3 Deterioro de activos financieros

La Compañía establece una provisión para pérdidas por deterioro de sus cuentas por cobrar cuando existe evidencia objetiva de que la Compañía no será capaz de cobrar todos los importes que se le adeudan de acuerdo con los términos originales de las cuentas a cobrar. 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 como indicadores de que la cuenta por cobrar se ha deteriorado.

2.7.4 Baja de activos y pasivos financieros

Un activo financiero se elimina cuando expiran los derechos a recibir los flujos de efectivo del activo o si la Compañía transfiere el activo a un tercero sin retener sustancialmente los riesgos y beneficios del activo. Un pasivo es eliminado cuando las obligaciones de la Compañía especificadas en el contrato se han liquidado.



2.8 Maquinaria y equipos

2.8.1 Medición en el momento del reconocimiento

Las partidas de maquinaria y equipos se miden inicialmente por su costo. El costo incluye el precio de adquisición y todos los costos directamente relacionados con la ubicación del activo en el lugar y en las condiciones necesarias para que pueda operar de la forma prevista por la administración.

2.8.2 Medición posterior al reconocimiento: modelo del costo

Después del reconocimiento inicial la maquinaria y equipos se registran al costo y se presentan netos de su depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas de deterioro de valor.

Los costos de ampliación, modernización o mejora que representan un aumento de la productividad, capacidad o eficiencia o una extensión de la vida útil de los bienes se capitalizan como mayor costo de los correspondientes bienes. Los gastos periódicos de mantenimiento, conservación y reparación, se imputan a resultados, como costo del ejercicio en que se incurren.

2.8.3 Método de depreciación y vidas útiles

La depreciación comienza cuando los bienes se encuentran disponibles para ser utilizados, esto es, cuando se encuentran en la ubicación y en las condiciones necesarias para ser capaces de operar de la forma prevista por la gerencia.

La depreciación es calculada linealmente durante la vida útil económica de los activos, hasta el monto de su valor residual. Los porcentajes de depreciación estimados por cada grupo son los siguientes:

<u>Grupo</u>	<u>Porcentajes de depreciación</u>
Maquinaria y equipo	9
Vehículos	15
Muebles y enseres	9
Equipo de computación	31,67
Equipo de laboratorio	9,5
Equipo de oficina	9
Equipo menor y varios	9

2.8.4 Retiro o venta de maquinaria y equipos

Un elemento de maquinaria y equipos es dado de baja en el momento de su disposición o cuando no se esperan beneficios económicos futuros de su uso o disposición. Cualquier utilidad o pérdida que surge de la baja del activo (calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo) es incluida en el estado de resultados en el ejercicio en el cual el activo es dado de baja.

2.9 Costos por préstamos

Son reconocidos en resultados durante el período en que se incurren.



2.10 Deterioro del valor de los activos no financieros

A cada fecha de reporte la Compañía evalúa si existen indicadores que un activo podría estar deteriorado. Si tales indicadores existen, o el deterioro se identifica producto de las pruebas anuales de deterioro, la Compañía realiza una estimación del monto recuperable del activo.

Cuando el valor en libros de un activo excede su monto recuperable, el activo es considerado deteriorado y es disminuido a su monto recuperable. El importe recuperable es el valor razonable de un activo menos los costos para la venta o el valor de uso, el que sea mayor. Las pérdidas por deterioro se reconocen inmediatamente en resultados.

2.11 Impuestos

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

2.11.1 Impuesto corriente

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 nunca 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.

2.11.2 Impuestos diferidos

El impuesto diferido es presentado usando el método del pasivo sobre diferencias temporales a la fecha del estado de situación financiera entre la base tributaria de activos y pasivos y sus valores en libros para propósitos de reporte financiero. Los activos por impuesto diferido son reconocidos por todas las diferencias temporales deducibles, incluidas las pérdidas tributarias, en la medida que es probable que existan utilidades imponibles contra las cuales las diferencias temporales deducibles y el arrastre de créditos tributarios no utilizados y pérdidas tributarias no utilizadas pueden ser recuperadas.

El valor en libros de los activos por impuestos diferidos es revisado a la fecha del estado de situación financiera y reducido en la medida que ya no es probable que habrá suficientes utilidades imponibles disponibles para permitir que se use todo o parte del activo por impuesto diferido.

Los activos por impuesto diferido y los pasivos por impuesto diferido se presentan en forma neta en el estado de situación financiera si existe un derecho legalmente exigible de compensar activos tributarios contra pasivos tributarios y el impuesto diferido está relacionado con la misma autoridad tributaria.

2.11.3 Impuestos corrientes y diferidos

Los impuestos corrientes y diferidos, deberán reconocerse como ingreso o gasto, y ser 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.

2.12 Provisiones



Las provisiones se reconocen cuando se cumplen las siguientes condiciones:

- La Compañía tiene una obligación presente (ya sea legal o implícita) como resultado de un suceso pasado;
- Es probable que la Compañía tenga que desprenderse de recursos que incorporen beneficios económicos, para cancelar la obligación, y;
- Puede hacerse una estimación fiable del importe de la obligación.

El importe reconocido como provisión debe ser la mejor estimación del desembolso necesario para cancelar la obligación presente, al final de cada periodo, teniendo en cuenta los riesgos y las incertidumbres correspondientes a la fecha de cada cierre de los estados financieros.

2.13 Beneficios a empleados

2.13.1 Beneficios de corto plazo: Se registran en el rubro de obligaciones acumuladas del estado de situación financiera y corresponden principalmente a:

- i. La participación de los trabajadores en las utilidades: Calculada en función del 15% de la utilidad contable anual antes del impuesto a la renta, según lo establecido por la legislación ecuatoriana vigente y se registra con cargo a resultados.
- ii. Décimo tercer y décimo cuarto: Se provisionan y pagan de acuerdo a la legislación vigente en el Ecuador.
- iii. Aportes al IESS: Se registran los aportes personal y patronal por pagar calculados de acuerdo a los porcentajes establecidos por el Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social - IESS.

2.13.2 Beneficios definidos: jubilación patronal y desahucio

El costo de los beneficios definidos de jubilación patronal y desahucio es determinado utilizando el Método de la Unidad de Crédito Proyectada, con valoraciones actuariales realizadas al final de cada periodo. La valuación actuarial involucra suposiciones respecto de tasas de descuento, futuros aumentos de sueldo, tasas de rotación de empleados y tasas de mortalidad, entre otros.

2.14 Reconocimiento de ingresos

Los ingresos son reconocidos en la medida que es probable que los beneficios económicos fluirán a la Compañía y los ingresos pueden ser confiablemente medidos netos de impuestos y descuentos. Previo al reconocimiento de los ingresos, la Compañía considera los siguientes criterios:

2.14.1 Venta de bienes

Los ingresos son reconocidos cuando todos los riesgos y beneficios significativos de la propiedad de los bienes han sido traspasados al comprador.

2.14.2 Intereses

Los ingresos provenientes de intereses se reconocen utilizando el método de interés efectivo.



2.15 Costos y Gastos

Los costos y gastos se registran al costo histórico. 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.

Corresponden a remuneraciones del personal, pago de servicios básicos, publicidad, depreciación de muebles, equipos y vehículos, trabajos ocasionales, movilización, pasajes y combustibles, arrendamiento, fletes y envíos, materiales y envases y otros gastos relacionados a las actividades administrativas y de ventas de la Compañía.

2.16 Compensación de saldos y transacciones

Como norma general en los estados financieros, no se compensan los activos y pasivos, tampoco los ingresos y gastos, salvo 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.

Los ingresos y gastos con origen en transacciones que, contractualmente o por una norma legal, contemplan la posibilidad de compensación y la Compañía tiene la intención de liquidar por su importe neto o de realizar el activo y proceder al pago del pasivo de forma simultánea, se presentan netos en resultados.

2.17 Normas nuevas y revisadas emitidas pero aún no efectivas

La Compañía no ha aplicado las siguientes Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF y Normas Internacionales de Contabilidad - NIC nuevas y revisadas que han sido emitidas pero aún no son efectivas:

<u>NIIF</u>	<u>Título</u>	<u>Efectiva a partir de</u>
NIIF 9	Instrumentos financieros	Enero 1, 2015
NIIF 13	Medición del valor razonable	Enero 1, 2015
Enmiendas a la NIIF 9 y NIIF 7	Fecha obligatoria efectiva de la NIIF 9 y revelaciones de transición	Enero 1, 2015
Enmiendas a la NIC 32	Compensación de activos y activos financieros	Enero 1, 2014

La Administración anticipa que estas enmiendas que serán adoptadas en los estados financieros de la Compañía en los periodos futuros, tendrán un impacto sobre los importes de los activos y pasivos y las revelaciones de la Compañía. Sin embargo, no es posible proporcionar una estimación razonable de ese efecto puesto que no se ha realizado un examen detallado de la aplicación de las mismas.



2.18 Reclasificaciones

Ciertas cifras de los estados financieros al 31 de diciembre del 2012, han sido reclasificadas para efectos comparativos con el año 2013 para su presentación en los estados financieros de ese año bajo la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades - NIIF para Pymes.

3. ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES CRÍTICOS DE LA ADMINISTRACIÓN

La preparación de los presentes estados financieros en conformidad con NIIF 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 período de la revisión y períodos futuros si la revisión afecta tanto al período actual como a períodos 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 **Provisiones por beneficios a empleados:** Las hipótesis empleadas en el cálculo actuarial de Jubilación Patronal y Desahucio. Para lo cual utiliza estudios actuariales practicados por profesionales independientes. (Nota 11).
- 3.2 **Maquinaria y equipos:** La determinación de las vidas útiles que se evalúan al cierre de cada año y se realiza un análisis del deterioro de maquinaria y equipos. (Nota 7).

4. EFECTIVO

Un resumen de efectivo es como sigue:

	Diciembre 31,	
	2013	2012
	(en U.S. dólares)	
Depósito en cuentas corrientes locales	33,360	33,645
Caja chica	<u>350</u>	<u>350</u>
Total	<u>33,710</u>	<u>33,995</u>



5. CUENTAS COMERCIALES POR COBRAR Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Un resumen de cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar es como sigue:

	Diciembre 31,	
	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	(en U.S. dólares)	
Cuentas comerciales por cobrar:		
Clientes locales	41,656	49,583
Cuentas por cobrar compañías relacionadas:		
Unilimpio S.A.	663,264	799,910
Tecnilavado Ecuador Cía. Ltda.	68,768	-
Ecolimpio S.A.	333	-
Provisión para cuentas incobrables	(62,332)	(55,052)
Provisión por deterioro	<u>(3,833)</u>	<u>(3,833)</u>
Subtotal	<u>707,856</u>	<u>790,608</u>
Otras cuentas por cobrar:		
Anticipos a proveedores	12,066	4,429
Empleados	1,986	3,083
Seguros	1,122	834
Anticipos trámites de importación	-	12,303
Otras	<u>7,785</u>	<u>-</u>
Subtotal	<u>22,959</u>	<u>20,649</u>
Total	<u>730,815</u>	<u>811,257</u>

Provisión para cuentas incobrables - La Compañía ha reconocido una provisión del 1% sobre la cartera del año, por considerar que la cartera es recuperable.

Cambios en la provisión para cuentas incobrables: Los movimientos de la provisión para cuentas incobrables fueron como sigue:

	Diciembre 31,	
	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	(en U.S. dólares)	
Saldos al comienzo del año	55,052	48,702
Provisión del año	<u>7,280</u>	<u>6,350</u>
Saldos al fin del año	<u>62,332</u>	<u>55,052</u>

6. INVENTARIOS

Un resumen de inventarios es como sigue:



	Diciembre 31,	
	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	(en U.S. dólares)	
Materia prima	270,558	241,435
Producto terminado	41,031	17,184
Importaciones en tránsito	1,565	4,455
Inventario por facturar	(1,820)	(6,404)
Deterioro de inventarios	<u>(1,578)</u>	<u>(32)</u>
Total	<u>309,756</u>	<u>256,638</u>

7. MAQUINARIA Y EQUIPOS

Un resumen de maquinaria y equipos es como sigue:

	Diciembre 31,	
	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	(en U.S. dólares)	
Costo	187,302	140,390
Depreciación acumulada	<u>(73,835)</u>	<u>(57,817)</u>
Total	<u>113,467</u>	<u>82,573</u>
Clasificación		
Maquinaria y equipo	112,602	90,118
Vehículos	19,634	-
Muebles y enseres	12,457	10,979
Equipo de computación	11,843	10,788
Equipo de laboratorio	6,047	4,447
Equipo de oficina	2,143	2,143
Equipo menor y varios	<u>22,576</u>	<u>21,915</u>
Total	<u>187,302</u>	<u>140,390</u>

Los movimientos de maquinaria y equipos fueron como sigue:

Costo											
Saldo al 31 de diciembre de 2011	70,078	-	6,708	10,331	3,686	2,143	19,412	112,358	Adquisiciones	20,040	-
Saldo al 31 de diciembre de 2012	90,118	-	10,979	10,788	4,447	2,143	21,915	140,390	Adquisiciones	22,484	19,634
Ajustes	-	-	-	-	-	-	-	46,251	Ajustes	-	-
Saldo al 31 de diciembre de 2013	112,602	19,634	12,457	11,843	6,047	2,143	22,576	187,302	Saldo al 31 de diciembre de 2013	112,602	19,634
Depreciación acumulada											
Saldo al 31 de diciembre de 2011	23,802	-	1,902	6,696	1,996	800	9,467	44,663	Saldo al 31 de diciembre de 2011	23,802	-
Gasto por depreciación	6,661	-	855	3,437	353	183	1,665	13,154	Gasto por depreciación	6,661	-
Saldo al 31 de diciembre de 2012	30,463	-	2,757	10,133	2,349	983	11,132	57,817	Saldo al 31 de diciembre de 2012	30,463	-
Gasto por depreciación	7,955	1,104	901	3,264	487	184	1,462	15,357	Gasto por depreciación	7,955	1,104
Ajustes	661	-	-	-	-	-	-	661	Ajustes	661	-
Saldo al 31 de diciembre de 2013	39,079	1,104	3,658	13,397	2,836	1,167	12,594	73,835	Saldo al 31 de diciembre de 2013	39,079	1,104
Maquinaria y equipo		Vehículos		Muebles y enseres		Equipo de computación (en U.S. dólares)		Equipo de laboratorio		Equipo de oficina	
Total		Total		Total		Total		Total		Total	





8. CUENTAS COMERCIALES POR PAGAR Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Un resumen de cuentas comerciales por pagar y otras cuentas por pagar es como sigue:

	Diciembre 31,	
	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	(en U.S. dólares)	
Cuentas comerciales por pagar:		
Proveedores nacionales	186,458	250,677
Proveedores del exterior	8,618	2,130
Compañías relacionadas:		
Unilimpio S.A.	<u>76,375</u>	<u>7,090</u>
Subtotal	<u>271,451</u>	<u>259,897</u>
Otras cuentas por pagar		
Anticipos de clientes	14,487	-
Otras	<u>2,442</u>	<u>2,634</u>
Subtotal	<u>16,929</u>	<u>2,634</u>
Total	<u>288,380</u>	<u>262,531</u>

9. IMPUESTOS

9.1 Activos y pasivos del año corriente

Un resumen de activos y pasivos por impuestos corrientes es como sigue:

	Diciembre 31,	
	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	(en U.S. dólares)	
Activos por impuestos corrientes:		
Retenciones en la fuente	2,872	23,657
Impuesto al Valor Agregado - IVA	<u>39,789</u>	<u>28,468</u>
Total	<u>42,661</u>	<u>52,125</u>
Pasivos por impuestos corrientes:		
Impuesto al Valor Agregado - IVA por pagar	18,673	17,305
Impuesto a la renta por pagar	4,194	44,975
Retenciones en la fuente de impuesto a la renta	1,613	1,127
Retenciones de Impuesto al Valor Agregado - IVA	<u>268</u>	<u>289</u>
Total	<u>24,748</u>	<u>63,696</u>



9.4 Aspectos Tributarios de la Ley de Fomento Ambiental y Optimización de los Ingresos del Estado

La Ley de Fomento Ambiental y Optimización de los Ingresos del Estado fue promulgada el 24 de noviembre de 2011 en el Suplemento del Registro Oficial No. 583, la misma que incluye el siguiente aspecto tributario con impacto en la Compañía:

- La tarifa del Impuesto a la Salida de Divisas - ISD se incrementó del 2% al 5%. Por presunción se considera hecho generador de este impuesto el uso de dinero en el exterior y se establece como exento de este impuesto el pago de dividendos a compañías o personas naturales que no estén domiciliadas en paraísos fiscales. Los pagos de este impuesto en la importación de materias primas, insumos y bienes de capital, que consten en el listado que establezca el Comité de Política Tributaria y que sean utilizados en procesos productivos, pueden ser utilizados como crédito tributario de impuesto a la renta.

10. OBLIGACIONES ACUMULADAS

Un resumen de obligaciones acumuladas es como sigue:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	(en U.S. dólares)	
Participación a trabajadores (1)	9,762	34,577
Beneficios sociales	9,636	9,358
IESS por pagar	<u>4,743</u>	<u>3,747</u>
Total	<u>24,141</u>	<u>47,682</u>

- (1) La participación de empleados 2013 equivale a US\$7,455 más un valor de US\$2,307 de saldo del ejercicio 2012, en razón de que la Compañía realizó una declaración sustitutiva del impuesto a la renta de ese año.

11. OBLIGACIONES POR BENEFICIOS DEFINIDOS

Un resumen de las obligaciones por beneficios definidos es como sigue:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	(en U.S. dólares)	
Jubilación patronal	43,527	33,153
Bonificación por desahucio	<u>14,993</u>	<u>11,487</u>
Total	<u>58,520</u>	<u>44,640</u>

11.1 Jubilación patronal

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.

11.2 Bonificación por desahucio



De acuerdo con disposiciones del Código de Trabajo, en los casos de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, la Compañía entregará 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 por un actuario independiente. El valor presente de las obligaciones por concepto 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 de dinero a través del tiempo, el incremento salarial y las probabilidades de pago de estos beneficios.

12. INSTRUMENTOS FINANCIEROS

12.1 Gestión de riesgos financieros

En el curso normal de sus negocios y actividades de financiamiento, la Compañía está expuesta a distintos riesgos de naturaleza financiera que pueden afectar al valor económico de sus flujos y activos y, en consecuencia, sus resultados.

Las políticas de administración de riesgos de la Compañía se establecen con el propósito de identificar, analizar y mitigar los riesgos que enfrenta la Compañía, fijando límites y controles, así como el monitoreo del cumplimiento de los mismos.

12.2 Riesgo de crédito

El riesgo de crédito que enfrenta la Compañía se produce cuando un cliente o contraparte en un instrumento financiero no cumple con su obligación contractual y la fuente principal de este riesgo son las cuentas por cobrar comerciales. El principal cliente de la Compañía es su compañía relacionada Unilimpio S.A. y algunas empresas del sector público que presentan un bajo riesgo de incobrabilidad.

12.3 Riesgo de liquidez

La Gerencia General es la que tiene la responsabilidad final por la gestión de liquidez y ha establecido un marco de trabajo apropiado para la gestión de liquidez de manera que la gerencia pueda manejar los requerimientos de financiamiento a corto y mediano plazo.

12.4 Riesgo de capital

La Compañía gestiona su capital para asegurar que estarán en capacidad de continuar como empresa en marcha mientras que maximizan el rendimiento a sus accionistas a través de la optimización de los saldos de deuda y patrimonio.



12.5 Categorías de instrumentos financieros

El detalle de los activos y pasivos financieros mantenidos por la Compañía es como sigue:

	Diciembre 31,	
	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	(en U.S. dólares)	
Activos financieros medidos al costo:		
Efectivo (Nota 4)	33,710	33,995
Activos financieros medidos al costo amortizado:		
Cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar (Nota 5)	<u>730,815</u>	<u>811,257</u>
Total	<u>764,525</u>	<u>845,252</u>
Pasivos financieros medidos al costo amortizado:		
Cuentas comerciales por pagar y otras cuentas por pagar (Nota 8)	<u>288,380</u>	<u>262,531</u>
Total	<u>288,380</u>	<u>262,531</u>

13. PATRIMONIO

13.1 Capital Social - El capital social autorizado consiste de 1,000 acciones de US\$100 valor nominal unitario.

13.2 Reserva legal - La Ley de Compañías requiere que por lo menos el 10% de la utilidad anual sea apropiado como reserva legal hasta que ésta como mínimo alcance el 50% del capital social. Esta reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo pero puede ser capitalizada en su totalidad.

14. VENTAS

Un resumen de las ventas de la Compañía es como sigue:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	(en U.S. dólares)	
Ventas 12% productos producidos	2,280,401	2,104,060
Ventas 12% productos de terceros	29,458	242,681
Ventas 0%	<u>-</u>	<u>5,584</u>
Total	<u>2,309,859</u>	<u>2,352,325</u>



15. COSTOS Y GASTOS POR SU NATURALEZA

Un resumen de los costos y gastos por su naturaleza es como sigue:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	(en U.S. dólares)	
Costo de ventas	2,029,758	1,961,503
Gastos de administración	208,255	116,419
Gastos de ventas	<u>28,304</u>	<u>30,728</u>
Total	<u>2,266,317</u>	<u>2,108,650</u>

Un detalle de gastos de ventas por su naturaleza es como sigue:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	(en U.S. dólares)	
Gastos incobrables clientes	7,280	9,162
Mantenimientos y reparaciones	3,177	-
Movilización	2,717	13,105
Alimentación	1,984	131
Gastos de viaje	1,407	668
Suministros y materiales	976	316
Promoción y publicidad	540	1,106
Honorarios y comisiones	500	2,916
Servicios básicos	118	210
Otros	<u>9,605</u>	<u>3,114</u>
Total	<u>28,304</u>	<u>30,728</u>



Un detalle de gastos de administración por su naturaleza es como sigue:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	(en U.S. dólares)	
Honorarios y comisiones	76,352	16,037
Gastos por sueldos, salarios y demás remuneraciones	53,794	47,093
Impuestos	34,658	12,210
Depreciación maquinaria y equipos	6,915	6,141
Beneficios sociales e indemnizaciones	6,548	6,022
Aportes a la seguridad social	5,065	5,655
Gasto planes de beneficios a empleados	5,049	2,765
Suministros y materiales	4,286	1,477
Seguros	3,756	1,962
Movilización	2,765	2,944
Deterioro de inventarios	1,547	3,833
Alimentación	1,512	3,148
Gastos de gestión	1,273	1,321
Gastos legales	1,241	840
Servicios básicos	982	-
Capacitación	710	-
Combustible	333	19
Mantenimiento y reparaciones	194	1,653
Gastos de viaje	26	-
Otros	<u>1,249</u>	<u>3,299</u>
Total	<u>208,255</u>	<u>116,419</u>

16. TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS

16.1 Transacciones Comerciales

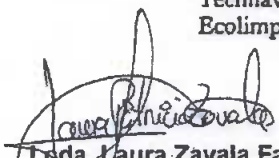
Durante el año, la Compañía realizó las siguientes transacciones comerciales con partes relacionadas:

	Venta de inventario		Compra de Inventarios	
	<u>2013</u>	<u>2012</u>	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	(en U.S. dólares)			
Unilimpio S.A.	2,166,169	2,009,573	222,707	262,942

16.2 Saldos por cobrar y pagar

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

	Cuentas por cobrar Diciembre 31,		Cuentas por pagar Diciembre 31,	
	<u>2013</u>	<u>2012</u>	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Unilimpio S.A.	663,264	799,910	76,375	7,090
Tecnilavado Ecuador Cía. Ltda.	68,768	-	-	-
Ecolimpio S.A.	333	-	-	-


Lida Laura Zavala Farfán
CONTADORA GENERAL
CPA. REG. 17-1345