BKB MAQUINARIA INDUSTRIAL CIA. LTDA.

ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS

EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012

BKB MAQUINARIA INDUSTRIAL CIA. LTDA.

**ESTADOS FINANCIEROS POR LOS AÑOS TERMINADOS
EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012
CON EL INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**

BKB - Dirección de Administración
MIF - Normas Internacionales

BKB MAQUINARIA INDUSTRIAL CIA. LTDA.

**ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012**

INDICE

	<u>Páginas No.</u>
Informe de los Auditores Independientes	3
Estados de situación financiera	5
Estados de resultados integrales	6
Estados de cambios en el patrimonio de los Accionistas	7
Estados de flujos de efectivo	8 - 9
Notas a los estados financieros	10 - 20

Abreviaturas usadas:

US\$. - Dólares de Estados Unidos de América

NIIF - Normas Internacionales de Información Financiera

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A la Junta General de Socios de:
BKB MAQUINARIA INDUSTRIAL CIA. LTDA.

1. Hemos auditado los estados financieros adjuntos de **BKB MAQUINARIA INDUSTRIAL CIA. LTDA.**, que incluye el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2013 y el correspondiente estado de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como el resumen de políticas contables significativas y otras notas explicativas. Los estados financieros de **BKB MAQUINARIA INDUSTRIAL CIA. LTDA.**, al 31 de diciembre del 2012 fueron auditados por otros auditores cuyo informe de fecha abril del 2013, contiene una opinión con salvedades sobre esos estados.

Responsabilidad de la gerencia sobre los estados financieros

2. La gerencia de la Compañía es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (**NIIF**). Esta responsabilidad incluye: el diseño, implementación y mantenimiento de controles internos relevantes para la preparación y presentación razonable de estados financieros que no contengan distorsiones importantes, debido a fraude o error; selección y aplicación de políticas contables apropiadas; y, la determinación de estimaciones contables razonables de acuerdo con las circunstancias.

Responsabilidad del auditor

3. Nuestra responsabilidad es la de expresar una opinión sobre los estados financieros adjuntos, basados en nuestra auditoría. Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría, las cuales requieren que cumplamos con requerimientos éticos, planifiquemos y realicemos una auditoría para obtener certeza razonable de si los estados financieros no contienen errores significativos.

Una auditoría comprende la realización 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, incluyendo la evaluación de los riesgos de error material en los estados financieros debido a fraude o error. Al efectuar esta evaluación de riesgo, el auditor toma en consideración los controles internos relevantes para la preparación y presentación razonable de los estados financieros de la Compañía a fin de diseñar procedimientos de auditoría apropiados 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 las políticas contables utilizadas son apropiadas y de que las estimaciones contables hechas por la gerencia son razonables, así como una evaluar la presentación en conjunto de los estados financieros.

Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión de auditoría.

Opinión

4. En nuestra opinión, los estados financieros mencionados en el primer párrafo presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de **BKB MAQUINARIA INDUSTRIAL CIA. LTDA.**, al 31 de diciembre del 2013 y su desempeño financiero y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF.
5. Nuestra opinión sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de la Compañía, como agente de retención y percepción, por el ejercicio terminado el 31 de diciembre del 2013, se emiten por separado.

IBDS
IMPERIUM BDS CIA. LTDA.
SC-RNAE No. 843
SC-RMV No. 079
Febrero 28 del 2014
Quito - Ecuador

Ivan M. Granja Parra
IVAN M. GRANJA PARRA
Socio de Auditoría

BKB MAQUINARIA INDUSTRIAL CIA. LTDA.**ESTADOS DE SITUACION FINANCIERA AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012**

	NOTAS	2013	2012
		(US\$.)	
ACTIVOS			
ACTIVOS CORRIENTES:			
Efectivo y equivalentes de efectivo		471,114.58	696,551
Activos Financieros:			
Inversiones mantenidas hasta el vencimiento	5	2,393,636.57	957,629
Cuentas y documentos por cobrar	6	2,227,015.05	1,915,121
Inventarios	7	3,216,895.44	2,905,926
TOTAL ACTIVOS CORRIENTES		8,308,661.64	6,475,227
ACTIVOS NO CORRIENTES:			
Propiedad, planta y equipos, neto	8	99,676.00	136,601
TOTAL ACTIVOS		8,408,337.64	6,611,828
PASIVOS Y PATRIMONIO DE LOS SOCIOS			
PASIVOS CORRIENTES:			
Sobregiro bancario	9	86,470.14	-
Obligaciones con instituciones financieras del exterior	10	-	500,000
Cuentas y documentos por pagar	11	4,367,540.03	3,862,597
Obligaciones con los trabajadores	12	116,234.62	117,876
Anticipos de clientes	13	2,208,048.33	346,957
TOTAL PASIVOS CORRIENTES		6,778,293.12	4,827,430
Dividendos por pagar		-	439,395
Reserva jubilación patronal y desahucio	14	62,642.11	51,894
Cuentas por pagar socios		14,822.59	14,823
Pasivos por impuestos diferidos		29,034.00	29,034
TOTAL PASIVOS		6,884,791.82	5,362,576
PATRIMONIO DE LOS SOCIOS:			
Capital Social	15	64,400.00	64,400
Reserva legal	16	32,200.00	32,200
Reserva de capital		61,135.07	61,135
Resultados acumulados		1,365,810.75	1,091,517
TOTAL PATRIMONIO		1,523,545.82	1,249,252
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO DE LOS SOCIOS		8,408,337.64	6,611,828

Ver notas a los estados financieros

BKE MAQUINARIA INDUSTRIAL CIA. LTDA.**ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012**

	NOTAS	2013	2012
		(US\$.)	
INGRESOS:			
Ventas		5,616,109.94	6,360,995
Otros ingresos		55,431.49	24,221
Ingresos financieros		<u>6,775.57</u>	<u>23,281</u>
TOTAL		<u>5,678,317.00</u>	<u>6,408,497</u>
COSTOS Y GASTOS:			
Costo de producción y ventas		3,882,820.53	4,516,445
Gastos de administración		843,473.35	831,437
Gastos de ventas		197,156.64	-
Gastos financieros		43,578.95	80,166
Otros gastos		<u>9,397.53</u>	<u>18,300</u>
TOTAL		<u>4,976,427.00</u>	<u>5,446,348</u>
UTILIDAD ANTES DE LA PARTICIPACION DE TRABAJADORES EN LAS UTILIDADES E IMPUESTO A LA RENTA		<u>701,890.00</u>	<u>962,149</u>
PARTICIPACION DE TRABAJADORES EN LAS UTILIDADES	4 y 12	(<u>105,283.50</u>)	(<u>144,322</u>)
UTILIDAD ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA		596,606.50	817,827
IMPUESTO A LA RENTA	4 y 17	(<u>133,883.57</u>)	(<u>224,004</u>)
UTILIDAD NETA		<u>462,722.93</u>	<u>593,823</u>

Ver notas a los estados financieros

BKB MAQUINARIA INDUSTRIAL CIA. LTDA.

**ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO DE LOS SOCIOS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012**

	Capital Social	Reserva legal	Reserva de capital	Resultados Acumulados	Total
	(US\$.)				
	2012				
Saldos al 1 de enero del 2012	64,400	27,883	61,135	772,499	925,917
Ajuste aplicación Niif's	-	-	-	64,070	64,070
Ajuste a resultados acumulados			(	334,558)	(334,558)
Apropiación de reserva legal	-	4,317	-	4,317)	-
Resultado del ejercicio	-	-	-	593,823	593,823
Saldos al 31 de diciembre del 2012	64,400	32,200	61,135	1,091,517	1,249,252
	2013				
Saldos al 1 de enero del 2013	64,400.00	32,200.00	61,135.07	1,091,516.87	1,249,251.94
Ajuste a resultados acumulados	-	-	-	188,429.05)	(188,429.05)
Resultado del ejercicio	-	-	-	462,722.93	462,722.93
Saldos al 31 de diciembre del 2013	64,400.00	32,200.00	61,135.07	1,365,810.75	1,523,545.82

Ver notas a los estados financieros

BKB MAQUINARIA INDUSTRIAL CIA. LTDA.**ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012**

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
		(US\$.)
<u>FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACION:</u>		
Efectivo recibido de clientes	5,304,214.85	6,633,168
Efectivo pagado a proveedores y empleados	(5,114,933.79)	(5,397,795)
Gastos financieros	(43,578.95)	(80,166)
Ingresos financieros	6,775.57	-
Otros gastos	(9,397.53)	(18,300)
Otros ingresos	55,431.49	47,501
	<hr/>	<hr/>
Efectivo neto provisto por las actividades de operación	198,511.64	1,184,408
<u>FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSION:</u>		
Inversiones mantenidas hasta el vencimiento	(1,436,006.97)	(957,630)
Venta de propiedad, planta y equipos	3,892.42	(72,627)
	<hr/>	<hr/>
Efectivo neto utilizado en las actividades de inversión	(1,432,114.55)	(1,030,257)
<u>FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:</u>		
Sobregiros bancarios	86,470.14	-
Pagos de obligaciones con instituciones financieras del exterior	(500,000)	(1,000,000)
Anticipos de clientes	1,861,091.50	(249,888)
Dividendos pagados	(439,395.22)	14,823
Pasivos por impuestos diferidos	-	29,034
	<hr/>	<hr/>
Efectivo neto provisto (utilizado) en las actividades de financiamiento	1,008,166.42	(1,206,031)
Disminución neta del efectivo y equivalentes de efectivo	(225,436.49)	(1,051,880)
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del período	696,551.07	1,748,431
	<hr/>	<hr/>
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del período	471,114.58	696,551

Ver notas a los estados financieros

BKB MAQUINARIA INDUSTRIAL CIA. LTDA.

**ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
CONCILIACION DE LA UTILIDAD NETA CON EL EFECTIVO NETO PROVISTO POR LAS
ACTIVIDADES DE OPERACION
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012**

	2013	2012
	(US\$.)	
UTILIDAD NETA	462,722.93	593,823
AJUSTES PARA CONCILIAR LA UTILIDAD NETA CON EL EFECTIVO NETO PROVISTO POR LAS ACTIVIDADES DE OPERACION:		
Provisión cuentas incobrables	14,716.86	47,302
Depreciaciones	33,032.25	26,093
Ajuste a resultados acumulados	(188,429.05)	(270,487)
Reserva jubilación patronal y desahucio	10,748.12	23,263
Subtotal	(129,931.82)	(173,829)
CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS OPERATIVOS:		
(Aumento) disminución en:		
Cuentas y documentos por cobrar	(326,611.95)	224,870
Inventarios	(310,968.65)	(998,341)
Aumento (disminución) en:		
Cuentas y documentos por pagar	504,943.28	1,502,418
Obligaciones con los trabajadores	(1,642.15)	35,467
Subtotal	(134,279.47)	764,414
EFECTIVO NETO PROVISTO POR LAS ACTIVIDADES DE OPERACION	<u>198,511.64</u>	<u>1,184,408</u>

Ver notas a los estados financieros

BKB MAQUINARIA INDUSTRIAL CIA. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012

1. INFORMACION GENERAL

BKB MAQUINARIA INDUSTRIAL CIA. LTDA.- Fue constituida en la ciudad de Quito - Ecuador el 27 de septiembre de 1989 bajo el nombre de PLASTICOS BEKABE C. LTDA., e inscrita en el Registro Mercantil el 8 de diciembre del mismo año. El 29 de noviembre del año 2006 mediante escritura pública de cambio de denominación y reforma de estatutos, la Junta General resolvió cambiar la razón social por la de BKB Maquinaria Industrial Cía. Ltda., dicha escritura fue inscrita en el Registro Mercantil el 1 de marzo del 2007. El objeto social de la Compañía es la fabricación, producción y construcción de partes y piezas de plástico, la fabricación y producción de moldes, de envases, botellas, frascos y recipientes de todo tipo, tapas, utensillos, así como elementos para la industria y el hogar, prestación de servicios en el sector de plásticos, importación y exportación de materias primas, partes y piezas para los usos antes indicados, y en general podrá realizar toda clase de actos, contratos y operaciones permitidos por las leyes ecuatorianas relacionadas con su objeto social.

Por último el 9 de noviembre del año 2010, mediante escritura pública se efectúa una transferencia de participaciones, este documento fue inscrito en el Registro Mercantil el 29 de diciembre del año 2011.

2. ANTECEDENTES

La Superintendencia de Compañías, según disposición emitida en la resolución 06.Q.ICI.004, del 21 de agosto de 2006, estableció que "las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF", sean de aplicación obligatoria por parte de las entidades sujetas a control y vigilancia de la Superintendencia de Compañías, para el registro, preparación y presentación de los estados financieros.

3. BASES DE PREPARACION

Declaración de cumplimiento

Los estados financieros han sido preparados de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por la International Accounting Standards Board (IASB) las que han sido adoptadas en Ecuador por la Superintendencia de Compañías, según disposición emitida en la resolución 06.Q.ICI.004, del 21 de agosto de 2006, estableció que "las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF", sean de aplicación obligatoria por parte de las entidades sujetas a control y vigilancia de la Superintendencia de Compañías, para el registro, preparación y presentación de los estados financieros.

Los estados financieros han sido preparados con base a costo histórico, aunque modificado por la revalorización de ciertos bienes de propiedad, muebles y equipo.

Declaración de cumplimiento (Continuación)

a. Moneda funcional y de presentación

Los estados financieros están expresados en la moneda del entorno económico principal en que la entidad opera (moneda funcional) representada en Dólares (US\$). El dólar es la unidad monetaria de la República del Ecuador. La República del Ecuador no emite papel moneda propio, y en su lugar, el dólar de los Estados Unidos de América se utiliza como moneda en curso legal.

b. Responsabilidad de la Información y Estimaciones Realizadas

La preparación de los presentes estados financieros consolidados en conformidad con NIIF requiere que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la entidad, 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.

4. POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Tal como lo requiere la NIIF 1, estas políticas han sido definidas en función de las NIIF vigentes al 31 de diciembre del 2013, aplicadas de manera uniforme a todos los períodos que se presentan.

Principio del devengado.- Los efectos de las transacciones y otras circunstancias deben tenerse en cuenta en el momento en que tienen lugar dichas transacciones o circunstancias y no cuando se produce el desembolso o ingreso de tesorería u otros medios líquidos.

En consecuencia, es preciso velar por la correlación en cada ejercicio solamente de los gastos e ingresos que sean imputables al mismo. Es decir, se registra el ingreso cuando se efectúa la facturación y se registra el gasto cuando se recibe la factura o nota de venta y dentro del período mensual respectivo.

Principio del costo.- Los bienes adquiridos a título oneroso se contabilizarán en su fecha de incorporación al patrimonio por su costo de adquisición.

Principio de prudencia.- La formulación de los estados financieros debe basarse en una valoración razonable de los hechos a fin de evitar todo riesgo de traspaso de incertidumbres susceptibles de perjudicar al patrimonio y a los resultados de la empresa.

De este modo, debe respetarse siempre el principio de prudencia, y en concreto las siguientes normas:

- Debe considerarse como ventas, todos los valores facturados, los mismos que deberán ser considerados además como ingresos.

4. **POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS (Continuación)**

- Deben tenerse en cuenta todos los riesgos previsible y pérdidas probables para hacer las estimaciones requeridas, tales como no sobrevaluar activos, ni ingresos, ni subvaluar pasivos y gastos.

Clasificación de saldos en corrientes y no corrientes.- En el estado de situación financiera, los activos son clasificados como corrientes cuando; se espera realizar el activo, o tiene la intención de venderlo o consumirlo en su ciclo normal de operación; mantiene el activo principalmente con fines de negociación; espera realizar el activo dentro de los doce meses siguientes después del período sobre el cual se informa; o el activo es efectivo o equivalente de efectivo sin ningún tipo de restricción.

La Compañía clasifica un pasivo como corriente cuando: espera liquidar el pasivo en su ciclo normal de operación; mantiene un pasivo principalmente con el propósito de negociar; el pasivo se debe liquidar dentro de los doce meses siguientes a la fecha del período sobre el cual se informa; o la Compañía no tiene un derecho incondicional para aplazar la cancelación del pasivo durante al menos los doce meses siguientes a la fecha del período sobre el que se informa.

Efectivo y equivalentes de efectivo.- El efectivo y equivalentes de efectivo incluye aquellos activos financieros líquidos, depósitos o inversiones financieras líquidas, que se pueden transformar rápidamente en efectivo en un plazo inferior a tres meses y sobregiros bancarios. Los sobregiros bancarios deben ser presentados como pasivos corrientes en el estado de situación financiera.

Provisión para cuentas incobrables.- La Compañía establece con cargo a resultados una provisión para cubrir posibles pérdidas que pueden llegar a producirse en la recuperación de las cuentas por cobrar, de acuerdo a lo establecido por las disposiciones legales vigentes.

Inventarios.- Los inventarios están valuados al costo o el valor neto realizable, el más bajo. El costo de los inventarios está basado en el método de costo promedio ponderado para los inventarios de productos terminados. El inventario en tránsito está valuado al costo según factura.

Propiedad, planta y equipos.- Están registrados al costo de adquisición. Los pagos por mantenimiento son cargados a gastos, mientras que las mejoras de importancia se capitalizan. Los activos fijos son depreciados aplicando el método de línea recta considerando como base la vida útil estimada de estos activos, según los siguientes porcentajes anuales:

<u>Activos</u>	<u>Tasas</u>
Instalaciones	5%
Maquinaria y equipos	10%
Muebles y equipos de oficina	10%
Vehículos	20%
Equipos de computación	33%

4. POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS (Continuación)

Reconocimiento de los ingresos de actividades ordinarias.- Los ingresos provenientes de la venta de productos terminados en el curso ordinario de las actividades se valoran al valor razonable de la contrapartida recibida o por recibir, neto de devoluciones, descuentos comerciales y devoluciones por volumen de venta. Los ingresos son reconocidos cuando existe evidencia persuasiva, usualmente en la forma de un acuerdo de venta ejecutado, que los riesgos y beneficios de la propiedad han sido transferidos al comprador, la recuperación de la consideración es probable, los costos asociados y las posibles devoluciones de bienes pueden ser estimados con suficiente fiabilidad, no hay participación continúa de la administración con los bienes, y el monto del ingreso puede ser pedido con suficiente fiabilidad.

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.

Participación de trabajadores.- En cumplimiento con disposiciones del Código de Trabajo, la Compañía reconoce un pasivo y un gasto por la participación de los trabajadores en las utilidades de la Compañía. Este beneficio se calcula a la tasa del 15% de las utilidades líquidas.

Impuestos.-

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

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 la tasa del 22%.

Impuestos diferidos.- El impuesto diferido se reconoce sobre las diferencias temporarias entre el valor en libros de los activos y pasivos incluidos en los estados financieros y las bases fiscales correspondientes utilizadas para determinar la utilidad gravable. El pasivo por impuesto diferido se reconoce generalmente para todas las diferencias temporarias imponibles. Se reconocerá un activo por impuestos diferidos, por causa de todas las diferencias temporarias deducibles, en la medida en que resulte probable que Compañía disponga de utilidades gravables futuras contra las que se podría cargar esas diferencias temporarias deducibles.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos deben medirse empleando las tasas fiscales que se espera sean de aplicación en el período en el que el activo se realice o el pasivo se cancele.

4. **POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS (Continuación)**

El impuesto diferido, correspondiente a cambios en la tasa de impuestos o en la normativa tributaria, la reestimación de la recuperabilidad de los activos por impuestos diferidos o en la forma esperada de recuperar el valor en libros de un activo, se reconoce en el resultado del período, excepto en la medida en que se relacione con partidas previamente reconocidas fuera de los resultados del período.

Provisiones.-

Una provisión se reconoce, si como resultado de un evento pasado, la Compañía tiene una obligación legal o implícita en el presente que pueda ser estimada con suficiente fiabilidad y es probable que una salida de beneficios económicos sea necesaria para cancelar la obligación.

Jubilación patronal y bonificación por desahucio.-

El Código de Trabajo establece la obligatoriedad de los empleadores de conceder Jubilación Patronal a todos aquellos empleados que hayan cumplido entre 20 y 25 años de servicios continuos o interrumpidos en una misma institución. La Compañía registra anualmente esta provisión tanto para la jubilación patronal y el desahucio en base a estudios actuariales realizados por un perito independiente debidamente calificado.

Estado de flujo de efectivo.-

Bajo flujos originados por actividades de la operación, se incluyen todos aquellos flujos de efectivo relacionados con el giro del negocio, incluyendo además los intereses pagados, los ingresos financieros y en general, todos aquellos flujos que no están definidos como de inversión o financiamiento.

Nuevas normas de información financiera (NIIF) e interpretaciones.-

Existen nuevas normas, modificaciones a normas e interpretaciones que son efectivas para periodos anuales que inician después del 1 de enero del 2011, y no han sido aplicadas en la preparación de estos estados financieros. No se espera que estas tengan un efecto significativo sobre la medición de los valores registrados en los estados financieros de la Compañía.

5. **INVERSIONES MANTENIDAS HASTA EL VENCIMIENTO**

El saldo de la cuenta inversiones mantenidas hasta el vencimiento al 31 de diciembre del 2013, corresponde a certificado de depósito a 90 días plazo realizada por la Compañía en el Banco del Pichincha, la misma que inicio el 20 de noviembre del 2013 y con vencimiento el 18 de febrero del 2014, a una tasa de interés del 5,25% anual. Así como a una inversión Sweep Account Ov realizada con el Banco Pichincha el 30 de diciembre del 2013 con un interés aproximadamente del 0,01% anual.

6. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR

Un detalle de las cuentas por cobrar al 31 de diciembre del 2013 y 2012 es el siguiente:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	(US\$.)	
Cientes	1,696,939.48	2,054,906
Menos provisión para cuentas incobrables (nota 4)	<u>132,164.34</u>	<u>117,447</u>
	1,564,775.14	1,937,459
Anticipos a proveedores	687,810.00	3,000
Retenciones e impuestos	23,536.25	11,908
Prestamos a personal	4,400.00	1,960
Otras	3,088.03	17,388
Deterioro activos financieros	(56,594.37)	(56,594)
Total	<u>2,227,015.05</u>	<u>1,915,121</u>

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, el saldo de la cuenta clientes corresponde a créditos concedidos por las ventas de equipos industriales y servicios de mantenimiento principalmente a: Tablicon S.A., Gobierno Autónomo Descentralizado, Sr. Carlos López, Sr. Adolfo Isaiás Aguirre, entre otros. A los clientes se les solicita el 40% de entrada en efectivo y la diferencia se financia mediante crédito directo a un año plazo sin intereses.

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, el saldo de la cuenta anticipos a proveedores corresponde a rubros entregados a la Compañía Ferretera Ecuatoriana Coferrec S.A., por concepto de importaciones de maquinaria industrial.

El movimiento de la provisión para cuentas incobrables por los años terminados el 31 de diciembre del 2013 y 2012 es el siguiente:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	(US\$.)	
Saldo al inicio del año	117,447.48	70,145
Provisión cargada al gasto	14,716.86	47,302
Saldo al final del año	<u>132,164.34</u>	<u>117,447</u>

Los castigos de cuentas por cobrar no requieren del uso de efectivo, razón por la cual se excluye su efecto, como actividad del flujo de operaciones, en el estado de flujo de efectivo.

Una vez agotadas las gestiones de cobranza se procede a dar de baja los activos contra la provisión constituida. La Compañía sólo utiliza el método de provisión y no el de castigo directo para un mejor control.

7. INVENTARIOS

Un detalle de los inventarios al 31 de diciembre del 2013 y 2012, es el siguiente:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	(US\$.)	
Productos terminados	3,201,120.58	2,738,482
Importaciones en tránsito	15,774.86	167,444
Total	<u>3,216,895.44</u>	<u>2,905,926</u>

8. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPOS, NETO

Un detalle y movimiento de la propiedad, planta y equipos por los años terminados el 31 de diciembre del 2013 y 2012, es como sigue:

	Saldos al <u>01/ene/12</u>	MOVIMIENTO.....			Saldos al <u>31/dic./12</u>
		Adiciones	Ventas y/o Retiros	Ajustes aplicación NIIFs	
			(US\$.)		
Instalaciones	47,935	-	-	-	47,935
Equipo de oficina	4,940	756	-	-	5,696
Muebles y enseres	13,387	-	-	-	13,387
Vehículos	100,685	64,213	-	-	164,898
Maquinaria y equipo	74,059	-	(53,631)	-	20,428
Equipos de computación	15,092	8,414	-	-	23,506
Subtotal	256,098	73,383	(53,631)	-	275,850
Depreciación acumulada	(113,157)	(26,092)	-	-	(139,249)
Total	<u>142,941</u>	<u>47,291</u>	<u>(53,631)</u>	<u>-</u>	<u>136,601</u>

El cargo a gastos por depreciación de la propiedad, planta y equipos fue de US\$. 26,092 en el año 2012.

	Saldos al <u>01/ene/13</u>	MOVIMIENTO.....			Saldos al <u>31/dic./13</u>
		Adiciones	Ventas y/o Retiros	Ajustes aplicación NIIFs	
			(US\$.)		
Instalaciones	47,934.93	-	-	-	47,934.93
Equipo de oficina	5,696.45	-	-	-	5,696.45
Muebles y enseres	13,386.97	-	-	-	13,386.97
Vehículos	164,897.92	-	(4,692.42)	-	160,205.50
Maquinaria y equipo	20,428.00	-	-	-	20,428.00
Equipos de computación	23,506.31	800.00	-	-	24,306.31
Subtotal	275,850.58	800.00	(4,692.42)	-	271,958.16
Depreciación acumulada	(139,249.91)	(37,411.84)	4,379.59	-	172,282.16)
Total	<u>136,600.67</u>	<u>(36,611.84)</u>	<u>(312.83)</u>	<u>-</u>	<u>99,676.00</u>

El cargo a gastos por depreciación de la propiedad, planta y equipos fue de US\$. 37,411.84 en el año 2013.

9. SOBREGIRO BANCARIO

El saldo de la cuenta sobregiro bancario al 31 de diciembre del 2013, corresponde a cheques girados y no cobrados relacionados principalmente con los meses de octubre, noviembre y diciembre del año antes indicado.

10. OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS DEL EXTERIOR

Al 31 de diciembre del 2012, el saldo de la cuenta obligaciones con instituciones financieras del exterior, corresponde a un crédito con International Finance Bank cuya fecha de concesión fue el 21 de diciembre del 2011 y cancelado el 28 de junio del 2013. La tasa de interés de este préstamo no es regulada por el Banco Central de Ecuador, por lo que la Compañía registró como gastos no deducibles del periodo.

11. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

Un detalle de las cuentas y documentos por pagar al 31 de diciembre del 2013 y 2012, se resume como sigue:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	(US\$.)	
Cuentas por pagar proveedores del exterior	3,874,049.19	3,236,761
Cuentas por pagar proveedores nacionales	384,919.46	556,764
Otras	44,089.67	176
Impuesto a la renta (nota 17)	33,719.47	39,668
Retenciones e impuestos	25,655.37	24,982
Obligaciones con el less	5,106.87	4,246
Total	<u>4,367,540.03</u>	<u>3,862,597</u>

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, el saldo de las cuentas por pagar proveedores del exterior corresponde principalmente por importaciones de maquinaria industrial a Ficavi Investments Group y Haas Automation. Los pagos a estas compañías se efectúan al momento del embarque de los equipos.

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, el saldo de las cuentas por pagar proveedores nacionales corresponde a valores pendientes de pago por concepto de comisiones de ventas y estudio de mercado a Legal Advisor Solution Cía. Ltda, Compañía Ferretera Ecuatoriana S.A. y Consultant & Advisor Civil y Comercial respectivamente con vencimiento de 15 a 30 días plazo, cuyos saldos no devengan intereses.

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, el saldo de la cuenta retenciones e impuestos corresponde principalmente a valores pendientes de pago al Servicio de Rentas Internas - SRI por concepto de retenciones en la fuente de Impuesto al Valor Agregado e Impuesto a la Renta del mes de diciembre del periodo auditado.

12. OBLIGACIONES CON LOS TRABAJADORES

Un resumen de las obligaciones con los trabajadores al 31 de diciembre del 2013 y 2012, se resume como sigue:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	(US\$.)	
Participación de trabajadores en las utilidades (nota 4)	105,283.50	104,322
Vacaciones	5,503.78	8,609
Décimo cuarto sueldo	3,346.06	3,163
Décimo tercer sueldo	1,852.79	1,542
Fondo de reserva	248,49	240
Total	<u>116,234.62</u>	<u>117,876</u>

13. ANTICIPOS DE CLIENTES

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, el saldo de la cuenta anticipos corresponde a valores cancelados por los clientes de la compañía por la compra de maquinaria industrial, estos anticipos se liquidan cuando los equipos son entregados a satisfacción del cliente.

14. RESERVA JUBILACION PATRONAL Y DESAHUCIO

Un detalle de la reserva para jubilación patronal y bonificación por desahucio al 31 de diciembre del 2013 y 2012 es el siguiente:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	(US\$.)	
Jubilación patronal	36,459.80	28,467
Bonificación por desahucio	26,182.31	23,427
Total	<u>62,642.11</u>	<u>51,894</u>

El movimiento de la reserva para jubilación patronal y bonificación por desahucio al 31 de diciembre del 2013 y 2012 es como sigue:

	Jubilación patronal	Bonificación por desahucio	Total Reserva
	(US\$.)		
Saldo al 31 de diciembre del 2011	10,147.00	18,484.00	28,631.00
Provisión cargada al gasto	18,319.57	4,943.42	23,262.99
Saldo al 31 de diciembre del 2012	28,466.57	23,427.42	51,893.99
Provisión cargada al gasto	7,993.23	2,754.89	10,748.12
Saldo al 31 de diciembre del 2013	<u>36,459.80</u>	<u>26,182.31</u>	<u>62,642.11</u>

14. RESERVA JUBILACION PATRONAL Y DESAHUCIO (Continuación)

De acuerdo a las leyes laborales en vigencia todos aquellos empleados que se retiren después de 25 años de servicio en la misma institución tienen derecho a jubilación patronal. La Compañía acumuló este beneficio basada en un estudio actuarial efectuado por un especialista independiente debidamente calificado, en el año 2013 realizó un nuevo estudio actuarial y por lo tanto incrementó la reserva por este concepto.

Adicionalmente, de acuerdo con el Código de Trabajo los empleados que se separen mediante desahucio tienen derecho a una bonificación en función del tiempo de servicio prestado. La Compañía de acuerdo a estudio actuarial en el 2013 incrementó la reserva por este concepto.

15. CAPITAL SOCIAL

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, el capital social de la Compañía está representado por 64,400 participaciones de un valor nominal de US\$. 1,00 cada una.

16. RESERVA LEGAL

La Ley de Compañías del Ecuador requiere que las compañías limitadas transfieran de las utilidades líquidas que resulten de cada ejercicio un porcentaje no menor de un 5%, destinado a formar el fondo de reserva legal, hasta que éste alcance por lo menos el 20% del capital social de la Compañía. Dicha reserva no está sujeta a distribución excepto en el caso de liquidación de la Compañía, pero puede ser utilizada para aumentos de capital o para cubrir pérdidas en las operaciones.

17. IMPUESTO A LA RENTA Y PARTICIPACION TRABAJADORES

El gasto de impuesto a la renta por los años terminados el 31 de diciembre del 2013 y 2012, fue determinado como sigue:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	(US\$.)	
Utilidad antes de la participación de los trabajadores en las utilidades e impuesto a la renta	701,890.00	962,149
Participación de los trabajadores en las utilidades	(105,283.50)	(144,322)
Utilidad antes de impuesto a la renta	596,606.50	817,827
Más gastos no deducibles	25,617.44	164,589
Más participación trabajadores en otras rentas exentas	138.05	228
Menos otras rentas exentas y no gravadas	7,445.32	1,523
Menos pago a trabajadores con discapacidad	6,354.98	7,192
Utilidad gravable	608,561.69	973,929
Impuesto a la renta 22 y 23% respectivamente	133,883.57	224,004
Impuesto a la renta	<u>133,883.57</u>	<u>224,004</u>

17. IMPUESTO A LA RENTA Y PARTICIPACION TRABAJADORES (Continuación)

El movimiento de la cuenta por pagar del impuesto a la renta por los años terminados el 31 de diciembre del 2013 y 2012, es el siguiente:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
		(US\$.)
Saldos al inicio del año	39,667.76	99,659
Provisión cargada al gasto	<u>133,883.57</u>	<u>224,004</u>
	173,551.33	323,663
Menos:		
Pago de impuesto a la renta	39,667.76	99,659
Anticipos de impuesto a la renta	4,902.48	10,884
Impuestos retenidos por terceros	<u>95,261.62</u>	<u>173,452</u>
	139,831.86	283,995
Saldo al final del año	<u>33,719.47</u>	<u>39,668</u>

A la fecha de este informe se encuentran pendientes de revisión por parte de las autoridades tributarias las declaraciones de impuesto a la renta correspondientes a los años 2008 al 2013.

18. EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2013 y la fecha de emisión de este informe (Febrero 28 del 2014) no han ocurrido eventos que, en la opinión de la Administración de la Compañía, pudieran tener un efecto significativo sobre los estados financieros.