

QUIMATEC CIA. LTDA.
RUC: 1791301919001

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013**

1. INFORMACIÓN GENERAL

Quimatec es una Compañía Limitada constituida en el Ecuador desde mayo de 1995. Su actividad principal es la importación y comercialización de productos químicos, materias primas para la industria en general. Su domicilio está en la calle Capitán Ramón Borja OE2-201 y José Gole de la ciudad de Quito. De acuerdo con la normativa de la Superintendencia de Compañías del Ecuador, está considerada como una pequeña y mediana entidad (PYMES).

2. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

2.1 Declaración de cumplimiento

Los estados financieros han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) para pequeñas y medianas entidades (PYMES).

2.2 Base de medición utilizada para la elaboración de los estados financieros.

Medición es el proceso de determinación de los importes monetarios en los que se miden los activos, pasivos, ingresos y gastos. Los estados financieros de Quimatec Cía. Ltda., han sido preparados sobre la base del costo histórico excepto por ciertas propiedades planta y equipo que son medidos a sus valores razonables, tal como se explica en las políticas contables incluidas más abajo. El costo histórico está basado generalmente en el valor razonable de la contrapartida dada en el intercambio de activos. Excepto en lo relacionado con la información sobre flujos de efectivo se ha utilizando la base contable de acumulación (o devengo).

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Tal como lo requiere la Sección 8 de la NIIF para PYMES, aplicadas de manera uniforme a todos los períodos que se presentan.

2.3 Efectivo y equivalentes de efectivo

El efectivo y equivalentes de efectivo incluye efectivo disponible en caja, en bancos locales y en inversiones transitorias en bancos locales. Los sobregiros bancarios son presentados como pasivos corrientes en el estado de situación financiera.

2.4 Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar

Para el reconocimiento, baja en cuentas, medición e información a revelar de los instrumentos financieros, la empresa opta por las Secciones 11 y 12 de la NIIF para PYMES en lugar de lo previsto en las disposiciones sobre reconocimiento y medición de la NIC 39.

Las cuentas por cobrar a clientes y otras cuentas por cobrar son activos financieros clasificados como activos corrientes (corto plazo). Se miden inicialmente al precio de la transacción (costo histórico) excepto si el acuerdo constituye, una transacción de financiación. Los plazos señalados en la Política de Crédito se consideran como términos comerciales normales y no entrañan una transacción de financiación. Al final del período se miden al importe no descontado del efectivo a recibir menos el deterioro del valor, a menos que constituya, una transacción de financiación.

La política de crédito establece plazos de 30, 45 y 60 días para las ventas que superen el valor de USD. 150.00 dependiendo de la calificación del cliente y del volumen de la venta. El periodo de crédito promedio sobre la venta es de 47 días.

Las cuentas por cobrar a clientes incluyen una provisión para reducir su valor al de probable realización. Esta provisión se constituye en función de un análisis de la probabilidad de recuperación de las cuentas por cobrar mayores a 180 días. Las variaciones de la provisión se reconocen en el estado de resultados del periodo.

2.5 Inventarios

Los inventarios son presentados al costo de adquisición o valor neto realizable, el menor. Son valuados utilizando el método del costo promedio ponderado (CPP).

El costo de adquisición considerará el precio de compra, el transporte, la manipulación el estibaje, los costos de reenvase y otros relacionados. Se deducen los descuentos comerciales, las rebajas y otras partidas similares.

El costo de importación comprende el valor FOB o CFR, según sea la negociación con el proveedor, el flete, el seguro, los aranceles de importación y los impuestos no recuperables, los pagos a las agencias marítimas o aéreas, los pagos al agente de aduanas, el transporte, la manipulación y otros costos directamente atribuibles a la importación, conforme a la liquidación que se preparará para el efecto.

2.6 Activos por impuestos corrientes

Los activos por impuestos corrientes son derechos de corto plazo, corresponden al ejercicio en curso o a ejercicios anteriores. Son valores ya pagados que exceden el impuesto causado en aplicación de la normativa fiscal. Los activos por impuestos corrientes se miden por el valor que se espera recuperar de la administración tributaria utilizando la normativa y tipos impositivos que se hallan vigentes a la fecha del cierre del periodo.

2.7 Propiedades, planta y equipos

Los bienes de Propiedad Planta y Equipo se miden por su costo en el momento del reconocimiento inicial. Son componentes del costo el precio de adquisición, los fletes si los hubiera, los impuestos no recuperables y todos los gastos directamente atribuibles a la ubicación del activo en el lugar y en las condiciones necesarias para que pueda operar de la forma prevista por la Administración de la Compañía.

Al final de cada ejercicio, estos bienes se miden al costo menos la depreciación acumulada y menos la pérdida por deterioro si es que hubiera. Las mejoras se activan y los costos de reparación o mantenimiento se reconocen en resultados en el periodo en que se efectúan.

El método de depreciación utilizado es el lineal (línea recta); el mismo considera la vida útil del bien y distribuye la depreciación de manera uniforme en cuotas mensuales de igual valor, una vez descontado el valor residual estimado. Se utilizan los siguientes parámetros para el cálculo de la depreciación:

| | Vida útil estimada | Valor residual |
|---|--------------------|----------------|
| Equipo de oficina y bodega | 10 años | 0% |
| Equipos de computación | 5 años | 0% |
| Muebles y enseres mayores (escritorios, archivadores) | 10 años | 15% |
| Muebles y enseres menores (sillas, sillones, otros) | 10 años | 0% |
| Vehículos | 7 años | 25% |

La depreciación no cesa cuando el activo esté sin utilizar o se haya retirado del uso activo, a menos que el bien se encuentre depreciado por completo.

Cuando exista incapacidad de recuperar con los flujos de fondos futuros, su valor actual en libros o cuando el valor en libros sea mayor que el "valor recuperable", se reconocerá una pérdida por deterioro del elemento de Propiedad Planta y Equipo; para ello, previo al cierre anual, se realiza un inventario físico y se constata su estado de conservación y el posible deterioro sufrido. Siempre que exista indicio de que el activo podría haber sufrido deterioro de su valor, se medirá el importe recuperable.

Un elemento de Propiedad, Planta y Equipo será dado de baja cuando se disponga de él; o cuando "no se espere obtener beneficios económicos futuros por su uso o disposición". Se reconocerá la ganancia o pérdida por la baja en el resultado del período en que sea dado de baja, estableciendo la diferencia entre el producto neto de la venta y el importe en libros del elemento.

2.8 Cuentas y Documentos por pagar a proveedores

Las Cuentas y Documentos por pagar a proveedores son pasivos financieros y representan obligaciones de corto plazo. Se opta por aplicar lo previsto en la Sección 11 de la NIIF para PYMES "Instrumentos Financieros Básicos", en lugar de las disposiciones sobre reconocimiento y medición de la NIC 39.

Al reconocer inicialmente un pasivo financiero, se lo mide al precio de la transacción excepto si el acuerdo constituye, una transacción de financiación. Si el acuerdo constituye una transacción de financiación, se mide al "valor presente de los pagos futuros descontados a una tasa de interés de mercado para un instrumento de deuda similar".

2.9 Obligaciones con instituciones financieras

Los préstamos recibidos de los bancos, inicialmente se reconocen al importe presente de la cuenta por pagar en efectivo al banco (incluyendo los pagos por intereses y el reembolso del principal), utilizando el método del interés efectivo.

Estas obligaciones se clasifican como pasivo corriente a menos que la Compañía tenga derecho incondicional de diferir el pago de la obligación por lo menos 12 meses después de la fecha del Estado de Situación Financiera. Se separa la parte corriente de la parte a largo plazo.

2.10 Otras obligaciones corrientes

Otras Obligaciones Corrientes agrupa a todos aquellos pasivos a corto plazo diferentes a las cuentas por pagar a proveedores y a las instituciones financieras y que cumplen con la definición de pasivos requerida por la norma. Se encuentran aquí las cuentas y documentos por pagar a la Administración Tributaria, al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social (IESS) y a los trabajadores. Estos pasivos se valoran al importe no descontado por el cual, al vencimiento se espera desprenderse de recursos que forman parte del efectivo o de los equivalentes del efectivo.

La Compañía reconoce un pasivo y un gasto por la participación de trabajadores en las utilidades de la Compañía. Este beneficio se calcula sobre las utilidades líquidas de acuerdo con disposiciones legales vigentes.

2.11 Provisiones por beneficios a empleados

Son planes de "beneficios definidos" por jubilación patronal y desahucio. A pesar de que la NIIF para PYMES no exige la contratación de especialistas externos, se utiliza el método de la unidad de crédito proyectada para medir la obligación por jubilación patronal y desahucio, mediante la contratación de un actuario independiente para que realice la valoración actuarial integral necesaria para calcular dicha provisión.

Cualquier diferencia entre la provisión y el pago se reconoce en resultados de forma inmediata como un ingreso o como un gasto según corresponda. Las diferencias en las provisiones de años anteriores se reconocen como una ganancia o pérdida en el Otro Resultado Integral (ORI).

2.12 Reconocimiento de ingresos

Los ingresos se reconocen 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.

La venta de mercadería se reconoce cuando se transfiere al comprador los riesgos y ventajas inherentes a la propiedad de los bienes, es probable que se obtenga beneficios económicos por esa transacción y el importe de los ingresos y los costos incurridos pueden ser medidos "con fiabilidad".

Las comisiones por ventas en nombre de terceros, se reconocen cuando es probable que se reciban los beneficios económicos asociados con la transacción; es decir, cuando se realiza el embarque de los bienes vendidos desde el exterior.

2.13 Costos y gastos

Los costos y gastos se registran al costo histórico y se reconocen en la medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago; se aplican sobre la base contable de lo devengado.

Los gastos de administración y venta son tratados como una sola función y se los se reconoce cuando surge un decremento en los beneficios económicos futuros, relacionado con un decremento en un activo o un incremento en un pasivo que puede medirse con fiabilidad. El desglose se hace utilizando la clasificación basada en la naturaleza del gasto que proporciona una información fiable y más relevante que la que se podría obtener de una clasificación por función del gasto.

Los gastos financieros comprenden la carga financiera total; es decir, los intereses calculados utilizando el método del interés efectivo y todos los costos en que se incurre para la obtención del préstamo hasta su cancelación.

2.14 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.

3. ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES CRÍTICOS

La preparación de los estados financieros en conformidad con NIIF para PYMES requiere que la Administración revele los juicios, diferentes de aquéllos que involucran estimaciones, que la gerencia haya realizado al aplicar las políticas contables de la entidad y que tengan el efecto más significativo sobre los importes reconocidos en los estados financieros.

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 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 utilizados por la Administración de la Compañía:

Deterioro de activos.- A la fecha de cierre de cada periodo, o en aquella fecha que se considere necesario, se analiza el valor de los activos para determinar si existe algún indicio de que dichos activos hubieran sufrido una pérdida por deterioro. En caso de que exista algún indicio se realiza una estimación del importe recuperable del referido activo.

Determinar si los activos han sufrido deterioro implica el cálculo de los flujos de efectivo futuros a una tasa de descuento apropiada para calcular el valor presente. En el caso de que el importe recuperable sea inferior al valor neto en libros del activo, se registra la correspondiente provisión por pérdida por deterioro por la diferencia, con cargo a resultados.

Vida útil de propiedades, planta y equipos.- La Administración de la Compañía determinó que la vida útil de propiedades, planta y equipo se encuentra dentro de su tiempo de vida útil.

4. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Un resumen de efectivo y equivalentes de efectivo es como sigue:

| | 2013 | 2012 |
|---------------------|------------------|------------------|
| | En U.S. dólares | |
| EFFECTIVO | 400.00 | 400.00 |
| BANCOS LOCALES | 38,006.94 | 34,362.14 |
| BANCO DEL PICHINCHA | 4,967.30 | 9,977.25 |
| PRODUBANCO | 33,039.64 | 24,384.89 |
| TOTAL | <u>38,406.94</u> | <u>34,762.14</u> |

Bancos locales.- Corresponde a efectivo disponible, depositado en cuentas corrientes bancarias que no devenguen intereses.

5. ACTIVOS FINANCIEROS

Un resumen de los activos financieros es como sigue:

| | 2013 | 2012 |
|-------------------------------|-------------------|-------------------|
| | En U.S. dólares | |
| CUENTAS POR COBRAR CLIENTES | 293,963.79 | 233,267.82 |
| CLIENTES NACIONALES | 258,254.64 | 220,023.38 |
| COMISIONES POR COBRAR | 35,709.15 | 13,244.44 |
| OTRAS CUENTAS POR COBRAR | 411.80 | 1,199.99 |
| PROVISION CUENTAS INCOBRABLES | <u>(6,608.99)</u> | <u>(5,635.89)</u> |
| TOTAL | 287,766.60 | 228,831.92 |

Provisión cuentas incobrables.-Es una provisión por deterioro de las cuentas por cobrar a clientes, está constituida en función de un análisis de la probabilidad de recuperación de las cuentas por cobrar mayores a 180 días, cuyo movimiento es el siguiente:

| | 2013 | 2012 |
|------------------------|-----------------|-----------------|
| | En U.S. dólares | |
| Saldo inicial | 5,635.89 | 4,992.03 |
| Provisión | 1,452.98 | 865.33 |
| Castigos | (479.88) | (221.47) |
| Importes recuperados | | |
| Saldo al final del año | <u>6,608.99</u> | <u>5,635.89</u> |

6. INVENTARIOS

Los inventarios de la compañía están constituidos por mercadería en bodega, productos químicos que sirven como materia prima para las industrias del país en diversos campos; y, por las importaciones en tránsito, que son todos los cargos por importaciones de los mismos productos que, al 31 de diciembre de cada año se encuentran pendientes de recepción en bodega.

Un resumen de los inventarios es como sigue:

| | 2013 | 2012 |
|------------------------|-----------------|------------|
| | En U.S. dólares | |
| Mercadería en bodega | 254,169.10 | 314,514.82 |
| Mercadería en tránsito | 116,083.43 | 33,133.14 |
| Total inventarios | 370,252.53 | 347,647.96 |

7. SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS

Los valores de USD. 4,421.72 del año 2013 y USD. 4.104,39 del año 2012 corresponden a primas de seguro pagadas por adelantado. Se reconocerá el importe devengado afectando los resultados del período siguiente.

8.- ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Un resumen de activos por impuestos corrientes es como sigue:

| | 2013 | 2012 |
|--|-------------------|------------|
| | (en U.S. dólares) | |
| CREDITO TRIBUTARIO IVA RETENCIONES FUENTE | 31,241.29 | 89,706.95 |
| CREDITO TRIB. IMPTO. RENTA RETENC. FUENTE DEL AÑO | 0.00 | 23,287.36 |
| CREDITO TRIB. IMPTO. SALIDA DIVISAS (ISD) EN IMPORT. | 36,937.47 | 8,156.32 |
| CREDITO TRIB. IMPTO. RENTA RET. AÑOS ANTERIORES | 7,435.82 | 4,846.06 |
| TOTAL CREDITO TRIBUTARIO IMPUESTO A LA RENTA | 44,373.29 | 36,289.74 |
| TOTAL ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES | 75,614.58 | 125,996.69 |

El *crédito tributario de IVA por retenciones en la fuente*, es el saldo no compensado de retenciones en la fuente que le realizan a la Compañía los contribuyentes especiales. En el año 2013 se recuperó de la Administración Tributaria el valor de USD. 52,902.95 por concepto de devolución por pago en exceso de retenciones de IVA correspondientes al período enero del 2011 a junio de 2012.

El *crédito tributario del impuesto a la renta* se refiere a retenciones en la fuente no utilizadas y al saldo no compensado del Impuesto a la Salida de Divisas (ISD). Al cierre del ejercicio 2013, se encuentra en trámite una solicitud de devolución de retenciones de Impuesto a la Renta por USD. 31,684.12.

La norma tributaria ecuatoriana establece que tanto las retenciones en la fuente del Impuesto a la Renta como, los pagos realizados por concepto de Impuesto a la Salida de Divisas (ISD) en la importación de materias primas que consten en el listado emitido por el Comité de Política Tributaria, dan lugar a crédito tributario del Impuesto a la Renta, que será aplicado por el contribuyente en su declaración anual; en el caso del ISD, hasta dentro de los cuatro años posteriores.

El pasivo por concepto del Impuesto a la Renta se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas al final de cada período, (22% en el 2013 y 23% en el 2012); este pasivo fue compensado (conforme a la ley), con las retenciones en la fuente; cancelando por una parte la obligación tributaria y por otro generando saldos a favor de la Compañía o créditos tributarios de Impuesto a la Renta.

9.- PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPOS

En lo principal, el movimiento de la cuenta propiedades, planta y equipo, refleja el cambio de un vehículo para los despachos de mercadería: se compra una camioneta Chevrolet D-MAX Diesel C/S año 2014 por USD. 21,644.88 y se vende un vehículo de similares características, Chevrolet D-MAX Diesel C/S año 2007. Los movimientos y saldos de esta cuenta se detallan a continuación:

| | Muebles y enseres | Equipo de oficina y bod. | Equipo de computación (en U.S. dólares) | Vehículos | Total |
|---------------------|----------------------|-----------------------------|---|-----------|------------|
| <i>Costo</i> | | | | | |
| Diciembre 31, 2011 | 5,431.15 | 3,586.49 | 11,704.25 | 72,729.47 | 93,451.36 |
| Adquisiciones | 186.00 | | 848.21 | 20,518.30 | 21,552.51 |
| Ventas o bajas | | | 888.55 | 10,625.00 | 11,513.55 |
| Diciembre 31, 2012 | 5,617.15 | 3,586.49 | 11,663.91 | 82,622.77 | 103,490.32 |
| Adquisiciones | 180.00 | 120.54 | 1,776.00 | 21,644.88 | 23,721.42 |
| Ventas o bajas | | 130.00 | 223.21 | 10,000.00 | 10,353.21 |
| Diciembre 31, 2013 | 5,797.15 | 3,577.03 | 13,216.70 | 94,267.65 | 116,858.53 |
| <i>Depreciación</i> | | | | | |
| Diciembre 31, 2011 | 2,668.41 | 2,973.51 | 7,055.75 | 15,256.92 | 27,954.59 |
| Bajas | | | 888.55 | 3,229.09 | 4,117.64 |
| Gasto depreciación | 334.94 | 176.70 | 1,875.86 | 10,389.50 | 12,777.00 |
| Diciembre 31, 2012 | 3,003.35 | 3,150.21 | 8,043.06 | 22,417.33 | 36,613.95 |
| Bajas | | 47.67 | 70.68 | 6,283.15 | 6,401.50 |
| Gasto depreciación | 328.97 | 141.10 | 1,892.99 | 9,918.57 | 12,281.64 |
| Diciembre 31, 2013 | 3,332.32 | 3,243.64 | 9,865.37 | 26,052.75 | 42,494.09 |

10.- CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

Proveedores nacionales - Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, la cuenta proveedores nacionales está representada por créditos de 30 hasta 90 días por compras de mercadería y otros bienes y servicios. Son cuentas por pagar no garantizadas por Letras de Cambio y no cargan intereses.

Proveedores del exterior.- Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, la cuenta proveedores del exterior incluye obligaciones que van desde los 60 hasta los 120 días plazo, garantizadas con letras de cambio que no causan pago de intereses.

11.- OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS

Son préstamos contratados con bancos locales con vencimientos mensuales. En el año 2013, se terminaron de cancelar los préstamos vigentes al 2012 tanto con el Banco del Pichincha como con Produbanco y no fueron necesarias nuevas contrataciones.

| | 2013 | 2012 |
|-------------------------|-------------------|-----------|
| | (en U.S. dólares) | |
| <i>Costo amortizado</i> | | |
| Banco del Pichincha | 0.00 | 20,551.95 |
| Produbanco | 0.00 | 3,815.73 |
| Total | 0.00 | 24,367.68 |

12.- OBLIGACIONES ACUMULADAS

Un resumen de las obligaciones acumuladas es como sigue:

| | 2013 | 2012 |
|-------------------------------------|-------------------|-----------|
| | (en U.S. dólares) | |
| GASTOS ACUMULADOS POR PAGAR | 3,997.47 | 668.02 |
| BENEFICIOS SOCIALES A EMPLEADOS | 1,981.92 | 1,726.91 |
| PARTICIPACION DE TRABAJADORES | 22,837.92 | 30,767.93 |
| TOTAL OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES | 28,817.31 | 33,162.86 |

Participación de Trabajadores.-De conformidad con disposiciones legales, los trabajadores tienen derecho a participar en las utilidades de la empresa en un 15% aplicable a las utilidades liquidas.

13.- OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES

Un resumen de otras obligaciones corrientes es como sigue:

| | 2013 | 2012 |
|-------------------------------------|-------------------|-----------|
| | (en U.S. dólares) | |
| CON LA ADMINISTRACION TRIBUTARIA | 15,586.99 | 13,753.09 |
| OBLIGACIONES CON EL IESS | 3,034.11 | 2,550.51 |
| ANTICIPOS DE CLIENTES | 1,058.56 | 1,006.36 |
| TOTAL OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES | 19,679.66 | 17,309.96 |

Las obligaciones con la *administración tributaria* se refieren a IVA pendiente de pago por ventas a crédito del mes de diciembre, a retenciones en la fuente de IVA y retenciones en la fuente del impuesto a la renta del mes de diciembre.

Las *obligaciones con el IESS* son aportes del mes de diciembre y cuotas descontadas a los empleados por préstamos que se cancelan en enero del siguiente año.

14. PROVISIONES BENEFICIOS A EMPLEADOS

Son "beneficios definidos" a empleados por los siguientes conceptos:

| | 2013 | 2012 |
|----------------------------|-------------------|-----------|
| | (en U.S. dólares) | |
| Jubilación patronal | 39,646.73 | 30,314.45 |
| Bonificación por desahucio | 18,807.85 | 14,465.36 |
| Total | 58,454.58 | 44,779.81 |

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 (IESS).

El movimiento en el valor presente de las obligaciones por jubilación patronal fue como sigue:

| | 2013 | 2012 |
|---|-------------------|-------------|
| | (en U.S. dólares) | |
| Saldo inicial | 30,314.45 | 37,662.34 |
| Costo del servicio del periodo corriente | 7,794.91 | 4,963.82 |
| Costo por intereses | 1,537.37 | 1,173.90 |
| Reversión con cargo a resultados acumulados por adopción NIIF * | | (13,485.61) |
| Saldos al final del año | 39,646.73 | 30,314.45 |

* Corrección cálculos actuariales iniciales por salida del gerente de la compañía, año 2012.

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. El movimiento en el valor presente de obligación de bonificación por desahucio fue como sigue:

| | 2013 | 2012 |
|---|-------------------|------------------|
| | (en U.S. dólares) | |
| Saldo inicial | 14,465.36 | 18,406.57 |
| Costo del servicio del período corriente | 3,613.32 | 1,665.80 |
| Costo por intereses | 729.17 | 559.03 |
| Reversión con cargo a resultados acumulados por adopción NIIF * | | (6,166.04) |
| Saldos al final del año | <u>18,807.85</u> | <u>14,465.36</u> |

* Corrección cálculos actuariales iniciales por salida del gerente de la compañía, año 2012.

Los cálculos actuariales del valor presente de la obligación devengada por concepto de beneficios definidos fueron realizados al 31 de diciembre de 2013 y 2012 por un actuario independiente. El valor presente de las obligaciones por concepto de beneficios definidos y los costos del servicio actual fueron calculados utilizando el método de la unidad de crédito proyectada.

15. PATRIMONIO NETO

Capital Social.- Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, el capital social autorizado consiste de 150.000 participaciones sociales de US\$1.00, valor nominal unitario, las cuales otorgan un derecho a los dividendos.

Aporte de socios para futuras capitalizaciones.- Aprobado por los socios mediante acta de Junta General Extraordinaria celebrada el 28 de agosto del 2008.

Reservas.- Las reservas patrimoniales incluyen únicamente a la Reserva Legal por USD 25,541.87, por cuanto el saldo de la Reserva de Capital fue trasladado a la cuenta Resultados Acumulados, cumplimiento con la resolución de la Superintendencia de Compañías de septiembre de 2011.

La Ley de Compañías requiere que por lo menos el 5% de la utilidad anual sea apropiado como reserva legal hasta que ésta como mínimo alcance el 20% del capital social. Esta reserva no es distribuable a los socios pero puede ser capitalizada en su totalidad.

Resultados acumulados.- El movimiento de la cuenta Resultados Acumulados fue como sigue:

| | Ganancias acumuladas | Resultados acum. adopción NIIF | Reserva de capital | Total |
|--|----------------------|--------------------------------|--------------------|------------|
| | (en U.S. dólares) | | | |
| Saldos al 31 de diciembre de 2011 | 91,181.39 | (18,699.22) | 6,867.14 | 79,349.31 |
| Transferencia resultado ejercicio anterior | 34,850.51 | | | 34,850.51 |
| Reversión provisión beneficios definidos | | 16,190.31 | | 16,190.31 |
| Saldos al 31 de diciembre de 2012 | 126,031.90 | (2,508.91) | 6,867.14 | 130,390.13 |
| Transferencia resultado ejercicio anterior | 96,789.28 | | | 96,789.28 |
| Saldos al 31 de diciembre de 2013 | 222,821.18 | (2,508.91) | 6,867.14 | 227,179.41 |

Los ajustes provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF fueron aprobados por la Junta General de socios celebrada el 12 de diciembre del 2012. El saldo deudor que resultó de este proceso, puede ser absorbido por el saldo acreedor de la cuenta Reserva de Capital y la diferencia capitalizada.

Ganancia del ejercicio.- Es el resultado neto después de deducir la participación de los trabajadores y el impuesto a la renta:

| | 2013 | 2012 |
|-------------------------------|-------------------|-------------------|
| | (en U.S. dólares) | |
| Utilidad líquida | 152,252.81 | 205,119.56 |
| Participación de trabajadores | 22,837.92 | 30,767.93 |
| Impuesto a la renta | 31,816.95 | 40,889.23 |
| Ganancia del ejercicio (neta) | <u>97,597.94</u> | <u>133,462.40</u> |

16. INGRESOS OPERACIONALES

Un detalle del rubro otros ingresos es como sigue:

| | 2013 | 2012 |
|--|-------------------|-----------------|
| | (en U.S. dólares) | |
| Intereses ganados | 10,261.52 | 84.19 |
| Utilidad venta propiedad planta y equipo | 6,551.01 | 639.80 |
| Ingresos por venta de desechos | 690.00 | 737.10 |
| Ganancia beneficios definidos | | 3,461.34 |
| Otros ingresos diversos | 751.20 | |
| Total | <u>18,253.73</u> | <u>4,922.43</u> |

17. COSTOS DE VENTAS

Un detalle del costo de ventas es como sigue:

| | 2013 | 2012 |
|--------------------------------------|---------------------|---------------------|
| | (en U.S. dólares) | |
| Inventario inicial | 314,514.82 | 183,074.13 |
| Compras | 400,381.94 | 923,427.96 |
| Importaciones | 767,329.02 | 1,219,694.89 |
| Inventario final | (254,169.10) | (314,514.82) |
| Total | <u>1,228,056.68</u> | <u>2,011,682.16</u> |
| IVA sin derecho a crédito tributario | <u>2,749.08</u> | <u>2,143.92</u> |
| Total costo de ventas | <u>1,230,805.76</u> | <u>2,013,826.08</u> |

18. GASTOS DE ADMINISTRACIÓN Y VENTAS

Los gastos de administración y ventas se presentan clasificados por su naturaleza; la clasificación en función del gasto es impracticable por el reducido número del personal y la escasa separación de funciones existente.

Gastos por Beneficios a los Empleados - Un detalle de gastos por beneficios a empleados es como sigue:

| | 2013 | 2012 |
|---------------------------------|-------------------|-------------------|
| | (en U.S. dólares) | |
| Sueldos y comisiones | 133,783.00 | 131,893.79 |
| Aportes a IESS | 27,231.66 | 27,917.45 |
| Beneficios sociales | 22,233.32 | 28,566.13 |
| Beneficios por planes definidos | 35,698.37 | 26,227.80 |
| Total | 218,946.35 | 214,605.17 |

Otros gastos - Un detalle del rubro "otros gastos" es como sigue:

| | 2013 | 2012 |
|--|-------------------|------------------|
| | (en U.S. dólares) | |
| Suministros y materiales | 8,053.75 | 11,008.40 |
| Transporte | 8,506.79 | 10,339.22 |
| Agua, luz, correo y telecomunicaciones | 8,461.58 | 8,393.45 |
| Seguros | 6,533.95 | 6,421.55 |
| Combustibles | 3,498.01 | 3,779.82 |
| Comisiones y otros servicios de terceros | 6,277.45 | 3,718.61 |
| Gastos de gestión | 3,351.69 | 2,262.72 |
| Otros gastos | 6,462.43 | 4,601.88 |
| Total | 51,145.65 | 50,525.65 |

18. IMPUESTO A LA RENTA RECONOCIDO EN RESULTADOS

El *impuesto a la renta* 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 imponderables o deducibles y partidas que nunca son gravables o deducibles.

Una reconciliación entre la utilidad según estados financieros y la utilidad gravable, es como sigue:

| | 2013 | 2012 |
|---|-------------------|------------|
| | (en U.S. dólares) | |
| Utilidad del ejercicio (estados financieros) | 152,252.81 | 201,658.22 |
| Otros ingresos (ganancia beneficios definidos) | | 3,461.34 |
| Utilidad antes de participación laboral e impuesto | 152,252.81 | 205,119.56 |
| Menos: Participación de trabajadores, 15% | 22,837.92 | 30,767.93 |
| Utilidad neta de participación de trabajadores | 129,414.89 | 174,351.63 |
| Mas: Gastos no deducibles | 15,207.61 | 3,427.65 |
| Utilidad gravable del ejercicio | 144,622.50 | 177,779.28 |
| Impuesto a la renta causado a la tasa vigente del 22% y 23%, respectivamente | 31,816.95 | 40,889.23 |

De conformidad con disposiciones tributarias, el impuesto a la renta fue determinado considerando la tasa del 22% para el año 2013 y 23% para el 2012, sobre las utilidades gravables; el impuesto causado supera al valor calculado como anticipo de impuesto a la renta para el pago mínimo; 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, determinados sobre los estados financieros del año inmediato anterior. La Compañía

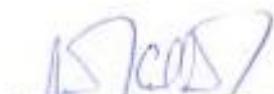
no paga anticipos de impuesto a la renta por cuanto las retenciones en la fuente superan a los valores a pagar por concepto de anticipos.

19. HECHOS OCURRIDOS DESPUÉS DEL PERÍODO SOBRE EL QUE SE INFORMA

Entre el 31 de diciembre del 2013 y la fecha de emisión de los estados financieros (marzo 19 del 2014) no se produjeron eventos que en opinión de la Administración de la compañía pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos. Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2013 han sido aprobados por la Administración de la Compañía el 19 marzo del 2014 y serán presentados a los socios para su aprobación.



Ing. César Augusto González
Gerente General



Ec. Marco Castillo
Gerente Financiero



Lúcia Tinganá
Contadora