

(I) Aspectos Generales.

a) Descripción del negocio

ECUAFLEX S. A., fue constituida en Ecuador en Mayo 17 de 1988 e inscrita en el registro mercantil en Junio 24 de 1988, su actividad principal es la venta al por mayor y menor de insumos de artes gráficas. Las instalaciones se encuentran en el Cantón Guayaquil de la Provincia del Guayas.

El domicilio tributario de la compañía está ubicado en el Km 10.5 Vía a la Costa, asignado con el Número de R.U.C 0900943494001.

b) Situación Actual País

En 2013 la economía se habría desacelerado cerca de un punto porcentual a 4.1%, según la más reciente previsión oficial. Pero los datos provisionales del primer semestre indican que el crecimiento de 2013 fue inferior al previsto, entre 3.6% y 3.8%.

A diferencia de 2011 y 2012, los de mayor crecimiento de la administración actual, la inversión pública no fue ya el motor de la economía. La formación bruta de capital fijo, que creció entre 11% y 16% en 2011 y 2012, sólo creció 4.0% en 2013, con lo que perdió dinamismo la demanda interna, y con ello la economía como un todo. La inflación cayó en el 2013 en un 2.7%, el promedio anual fue de 2.72%.

A la formación bruta de capital fijo contribuyen tanto la inversión pública como la privada, pero es la pública la que ha sido particularmente dinámica bajo la administración del gobierno actual. El crecimiento del consumo de hogares, el otro gran factor de la demanda interna, se mantuvo estable en 4.0%.

La demanda externa, las exportaciones, creció menos que la demanda interna: sólo 3.7%, reflejando el énfasis de crecimiento hacia adentro de las políticas públicas del régimen.

Por sector económico, la construcción sigue siendo el de mayor crecimiento, pero reflejando la desaceleración de la formación bruta de capital, también se desaceleró a 6.0%. Las autoridades prevén un crecimiento de 5.8% de las manufacturas, con mejor desempeño de las ramas alimenticias, con 7.8%. Pero en el primer semestre el crecimiento es de sólo 3.1% sobre el primer semestre de 2012. La agricultura no tuvo un buen año, luego de casi cero de crecimiento en 2012. Se prevé un muy fuerte crecimiento de la acuicultura, aunque el primer semestre sólo se expandió 3.1%. La pesca habría crecido 3.3%. Hubo una importante expansión de la producción pesquera, de 4.2%, con lo que la producción alcanzó su nivel más alto de la administración actual, con 525 mil barriles diarios, pero aún por debajo del nivel de 2006.

(B) Resumen de Principios Contables

Bases de presentación

Los estados financieros de la entidad comprenden el estado de situación financiera, estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujo de efectivo por los años terminados el 31 de Diciembre del 2013 y 2012. Estos estados financieros han sido preparados de acuerdo con la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES).

Destrucción Explícita

La Administración de la Compañía ha procedido a la emisión final de los presentes estados financieros con fecha Diciembre 31 del 2013 y en Agosto 31 del 2014, los mismos fueron debidamente autorizados de manera que sean puestos a disposición de la Junta General de Accionistas para su aprobación final.

Moneda de Presentación

Los Estados Financieros de la Compañía se expresan en Dólares de los Estados Unidos de América, moneda adoptada en el Ecuador a partir de Marzo del año 2000, en consecuencia, la moneda funcional del ambiente económico primario donde opera la Compañía y la moneda de presentación de los Estados Financieros, es el Dólar de los Estados Unidos de América.

Instrumentos Financieros

Los instrumentos financieros son contratos que dan lugar simultáneamente, a un activo financiero en una empresa y a un pasivo financiero o un instrumento de capital, en el caso de la Compañía, los instrumentos financieros corresponden a instrumentos financieros primarios tales como efectivo, cuentas por cobrar, cuentas por pagar y acciones de la Compañía (instrumentos patrimoniales). Se registra inicialmente a su valor razonable, más los costos directamente relacionados a la transacción de compra o emisión de este y se registran al momento que existe el compromiso de adquirir tales activos. El reconocimiento de un activo financiero se da de baja cuando el derecho contractual de la Compañía sobre los flujos de efectivo del activo financiero expira o cuando la Compañía transfiera el activo financiero a otra parte sin retener el control o los riesgos o beneficios de este activo. En el caso de los pasivos financieros, estos se dan de baja cuando la obligación específica expira o es cancelada. Un detalle es el siguiente:

- **Cuentas por Cobrar:** Se registran al costo, al momento de la negociación de la venta del producto y cuando es efectuada la transferencia al cliente de la totalidad de los riesgos y beneficios de la propiedad de los productos.
- **Cuentas por Pagar:** Son registradas al costo, esto al momento de la negociación de la compra de materiales (bienes) y de la recepción de servicios (prestación del servicios profesionales o de terceros) que son utilizados en el proceso operativo.
- **Obligaciones Financieras:** Están presentadas a su valor razonable en función al tiempo de vigencia de las Obligaciones.

ECUAFLEX S. A.
Notas a los estados financieros

(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

Las NIIF para Pymes requieren ciertas revelaciones acerca de los instrumentos financieros, que tienen relación con los diferentes riesgos que afectan a ECUAFLEX S. A. tales como mercado, financieros y generales de negocio que se detalla a continuación:

Mercado

La compañía opera en el mercado de insumos de artes gráficas en el Ecuador.

Financieros

La Compañía no asume riesgos de fluctuaciones de tipos de cambio debido a que todas las operaciones de compra y venta se realizan en dólares de los Estados Unidos de América. El índice de rotación de la cartera es de 30 días.

Generales de Negocio

La Compañía mantiene pólizas de seguro que cubren daños de sus activos y su personal se encuentra afiliado al IESS.

h) Electivo en Caja y Bancos

Para propósitos de electivo, la Compañía considera electivo las cuentas de caja y saldos en cuentas bancarias.

i) Fondos en Garantía

Se registran al costo, y lo constituyen valores descontados de las facturas de clientes los mismos que se recuperan en un tiempo no mayor a 360 días luego de terminado el plazo de Garantía exigidos a la Compañía en cada contrato de obra firmado.

j) Propiedad, Maquinarias y equipos netos

Están registrados al costo. Los activos fijos están registrados al costo de adquisición re - expresado y convertido a dólares de los Estados Unidos de América y se deprecian utilizando el método de línea recta, en base a la vida útil estimada de los respectivos activos, según los siguientes porcentajes anuales:

Edificios	5%
Maquinarias y equipos	10%
Muebles y enseres	10%
Equipos de Computación	35%
Vehículos	20%

k) Reconocimiento de Ingresos y costos

Los ingresos y costos por la venta al por mayor y menor de insumos de artes gráficas se registran de acuerdo a la base del devengado. De conformidad con establecido en la Sección 23 Ingresos de Actividades Ordinarias.

EQUAPLEX S. A.

Notas a los estados financieros

(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

Todos los ingresos cobrados por cualquier rubro a los que hace mención el catálogo de cuentas, se depositarán en las cuentas bancarias de la entidad.

Por todo monto recibido se emitirá un documento soporte de dicho ingreso, sea pre impreso o emitido por el sistema, numerado secuencialmente y haciendo referencia inequívoca con todos los detalles que lo motive.

Los ingresos de efectivos o equivalentes de efectivos, se reconocerán contablemente, en el momento en que sean efectivamente cobrados o sea acreditados en las cuentas de la entidad.

f) Participación de Trabajadores

La compañía, reconoce con cargo a resultados del año en que se devenga, el 15% de participación de trabajadores en las utilidades, de conformidad con lo establecido en el Código de Trabajo Ecuatoriano.

g) Impuesto a la renta

La Ley de Régimen Tributario Interno, establece la tarifa de impuesto a la renta del 22% para el año 2013 y 23% en el 2012 para sociedades y del 12% en caso de reinversión de utilidades.

h) Obligaciones Bancarias

Representan pasivos financieros que se reconocen inicialmente a su valor razonable, neto de los costos de la transacción incurridos. Estos préstamos se registran subsecuentemente a su costo amortizado; cualquier diferencia entre los fondos recibidos (neto de los costos de transacción) y el valor de redención se reconoce en el estado de resultados durante el período del préstamo usando el método de interés efectivo.

Las obligaciones bancarias 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.

i) Uso de Estimaciones

La preparación de los Estados Financieros de acuerdo con las NIIF para PYMES, requieren que la Administración efectúe ciertas estimaciones inherentes a la actividad económica de la Compañía que inciden sobre la presentación de los Estados Financieros. Las estimaciones y supuestos utilizados se basan en el mejor conocimiento por parte de la Administración de los hechos actuales, sin embargo, los resultados finales podrían variar en relación con los estimados originales debido a la ocurrencia de eventos futuros.

EQUAFLEX S. A.

Notas a los estados financieros

(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

(3) Cuentas por Cobrar

Al 31 de Diciembre del 2013 y 2012, representan el saldo por cobrar a clientes.

		<u>Saldo al</u> <u>31/12/2013</u>	<u>Saldo al</u> <u>31/12/2012</u>
Cientes	US\$	1,147,135	963,834
Provisión Incobrables		<u>(95,900)</u>	<u>(28,271)</u>
	US\$	<u>1,111,234</u>	<u>935,562</u>
El movimiento Provisión Incobrables es:			
Saldo Inicial	US\$	(28,271)	(28,271)
Cargo a Resultados		(7,628)	0
Cargos			
Saldo Final	US\$	<u>(95,900)</u>	<u>(28,271)</u>

(4) Cuentas de Accionistas

Un resumen de los saldos por cobrar a corto y largo plazo a los Accionistas al 2013 y 2012 se detalla a continuación:

		<u>Saldo al</u> <u>31/12/2013</u>	<u>Saldo al</u> <u>31/12/2012</u>
Cuentas por Cobrar			
Corto Plazo			
Xavier Hidalgo	US\$	3,714	3,714
José Hidalgo		4,325	4,325
Juan Hidalgo		<u>36</u>	<u>36</u>
Total en US\$	US\$	<u>8,075</u>	<u>8,075</u>

Los saldos por cobrar a corto plazo y por pagar a largo plazo no devengan intereses, ni tienen vencimientos constantes durante el año 2013 y 2012.

(5) Propiedad, Maquinaria y Equipos netos

Los saldos al 31 de Diciembre del 2013 y 2012 se detallan a continuación:

El detalle de Propiedad, maquinarias y equipos netos de resume a continuación:

ECUAFLEX S. A.
Notas a los estados financieros

(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

		Saldo al 31/12/2013	Saldo al 31/12/2012	Saldo al 31/12/2011
Terrenos	US\$			
Edificios e instalaciones		112,666	22,611	685
Muebles y equipos de oficina		19,488	19,488	29,783
Maquinaria y Equipos		0	0	0
Equipos de Computación		55,988	52,983	51,537
Vehículos		186,432	158,935	125,138
Subtotal		374,633	254,018	207,142
Depreciación Acumulada	US\$	(158,646)	(137,343)	(141,028)
Activos Netos	US\$	215,987	116,674	66,115
		Costo	Costo	Costo
Saldo Inicio 2012 y 2011	US\$	254,018	207,142	188,750
Adiciones		120,616	33,281	38,382
Ajustes		0	13,614	
Saldo Final 2013 y 2012	US\$	374,634	254,018	207,142
		Depreciación	Depreciación	
Saldo Inicio 2012 y 2011	US\$	(137,343)	(141,028)	
Gasto corriente		(21,303)	(19,587)	
Ajustes		0	23,262	
Saldo Final 2013 y 2012	US\$	(158,646)	(137,343)	

Los gastos de mantenimiento y reparación son llevados a resultados en el periodo en que ocurren.

(f) Impuesto a la Renta por Pagar y Retenciones en la Fuente

El impuesto a la renta causado por los años terminados al 31 de diciembre del 2013 y 2012 es determinado como sigue:

		Saldo al 2013	Saldo al 2012
Utilidad antes de participación de empleados e impuesto a la renta	US\$	219,863	99,334
15% trabajadores		-32,948	-14,900
Gastos no deducibles		-	-

EQUAFLEX S. A.
Notas a los estados financieros

(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

Bases de cálculo para el impuesto a la renta		186,714	84,434
22% y 23% de impuesto a la renta	US\$	41,077	19,420

Un detalle de los Saldos de Impuesto a la Renta da a continuación:

		Saldos al 2013	Saldos al 2012
Impuesto a la renta por pagar	US\$	0	0
Retenciones en la Fuente e IVA		2,305	3,071
IVA por pagar		23,055	17,420
Total impuestos por Pagar	US\$	25,360	20,491

A la fecha de emisión de este informe, las declaraciones de impuesto a la renta del 2004 al 2012, no sido revisadas por el SFR.

La Ley de Régimen Tributario Interno establece que las Sociedades Jurídicas deben pagar sobre la utilidad luego del 16% de participación de trabajadores, la tarifa del 22% de impuesto a la renta.

(7) Anticipos de Clientes

Al 31 de Diciembre del 2013 y 2012 incluye anticipos por \$ 25,315 y \$ 143,147 respectivamente para importaciones de Maquinarias.

(8) Obligaciones bancarias

Al 31 de Diciembre del 2013 y 2012 incluye préstamos realizados a Banco Bolivariano y Banco Internacional por Créditos Vehiculares.

(9) Provisión Jubilación Patronal y Desahucio

De acuerdo al Cálculo Actuarial, la Compañía contabilizó provisiones de reservas para Jubilación Patronal de los empleados de la Compañía, un resumen del saldo de estas provisiones se detallan a continuación:

Provisiones por:		Saldos al 2013	Saldos al 2012
Jubilación Patronal			
Saldo al 31 de Diciembre del 2012 y	US\$	33,936	33,936

ECUAFLEX S. A.
Notas a los estados financieros

(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

2011			
Ajustes		4,471	
Provisión cargo al gasto del año		10,233	-
Saldo al 31 de Diciembre del 2013 y 2012	US\$	48,640	33,936
Desahucio			
Saldo al 31 de Diciembre del 2012 y 2011	US\$	-	-
Ajustes		15,156	
Provisión cargo al gasto del año		4,321	-
Saldo al 31 de Diciembre del 2013 y 2012		19,477	-
Total	US\$	68,117	33,936

El cálculo actuarial presentado por el especialista incluye el "método prospectivo" o "método de crédito unitario proyectado", definido por las NIIF, que hace relación a cada individuo y cuantifica el valor presente de la obligación futura con una conmutación actuarial del 7% anual, Salario Básico de \$ 318, para el 2013, tasa de incremento salarial del 3% anual, tasa de incremento de pensiones del 2.5% en base a los artículos 185, 188, 216, y 224 del Código de Trabajo Ecuatoriano, considerando la evolución futura de los sueldos y las probabilidades de salida y sobrevivencia de cada empleado proyectada cada año hasta el fin de su vida activa.

(10) Eventos Subsecuentes

A la fecha de este informe 04 de Septiembre del 2014, no existen eventos que afecten significativamente la presentación de los Estados Financieros.