

# **INDURADIA S. A.**

**Informe de Auditoria Externa**

**Por el año terminado al**

**31 de diciembre del 2012**

**Econ. Rómulo Cazar Erazo**

**SC-RNAE 142; CPA 16818**

**Dirección: Cdla. COVIEM mz. 17 V – 6**

**Teléfonos: 2496297 – 2421297 Móvil 098458560**

# INDURADIA S. A.

## Estados Financieros

Año Terminado el 31 de Diciembre del 2012

### Contenido

Informe del Auditor Externo Independiente .....	1
<b>Estados Financieros Auditados</b>	
Balance General .....	2
Estado de Resultados .....	3
Estado de Evolución en el Patrimonio de Accionistas .....	4
Estado de Flujos de Efectivo .....	5
Notas a los Estados Financieros .....	6

#### Abreviaturas usadas:

US\$	-	Dólares de Estados Unidos de Norteamérica (USA)
NEC	-	Normas Ecuatorianas de Contabilidad
NIC	-	Normas Internacionales de Contabilidad
NIIF	-	Normas Internacionales de Información Financiera
NIAA	-	Normas Internacionales de Auditoría y Aseguramiento
SRI	-	Servicio de Rentas Internas
SIC	-	Superintendencia de Compañías
RUC	-	Registro Único de Contribuyentes

## Informe del Auditor Independiente

A los Accionistas de

INDURADIA S. A.

### Introducción:

1. He auditado el balance general adjunto de INDURADIA S. A. al 31 de diciembre del 2012 y los correspondientes estados de resultados, de cambios en el patrimonio de accionistas y flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como el resumen de las principales políticas contables y otras notas explicativas a los estados financieros.

### Responsabilidad de la Administración sobre los estados financieros:

2. Como se indica en la nota 1, la Administración de la Compañía es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF). Esta responsabilidad incluye: diseñar, implementar y mantener el control interno pertinente en la preparación y presentación razonable de los estados financieros para que estén libres de representaciones erróneas de importancia relativa, ya sea como resultado de fraude o error; seleccionar y aplicar las políticas contables apropiadas; y, realizar las estimaciones contables razonables de acuerdo con las circunstancias del entorno económico en donde opera la Compañía.

### Responsabilidad del Auditor Independiente:

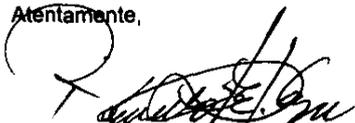
3. Mi responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre estos estados financieros, basada en mi auditoría. Efectué mi auditoría de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría y Aseguramiento (NIAA). Estas normas requieren que cumpla con requerimientos éticos y que planifique y ejecute la auditoría para obtener seguridad razonable de si los estados financieros no contienen errores importantes.

Una auditoría incluye el examen, a base de pruebas selectivas, de la evidencia que respaldan las cifras y revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, que incluye la evaluación del riesgo que los estados financieros contengan errores importantes ya sea como resultado de fraude o error. Al efectuar esta evaluación de riesgo, el auditor toma en consideración el control interno pertinente de la Compañía en la preparación y presentación razonable de los estados financieros con el propósito de diseñar procedimientos de auditoría de acuerdo con las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía. Una auditoría incluye también una evaluación de si los principios de contabilidad utilizados son apropiados y si las estimaciones importantes hechas por la Administración de la Compañía son razonables, así como una evaluación de la presentación de los estados financieros tomados en su conjunto. Considero que la evidencia de mi auditoría que he obtenido es suficiente y apropiada para proporcionarme una base razonable para expresar una opinión.

### Opinión:

4. En mi opinión, los estados financieros mencionados en el primer párrafo presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de INDURADIA S. A. al 31 de diciembre del 2012, los resultados de sus operaciones, los cambios en su patrimonio y flujos de efectivo por el año terminado en esas fechas, de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

Atentamente,



Econ. Rómulo Cazar Erazo  
SC-RNAE No.142; CPA No. 16818

Mayo 13, 2013  
Guayaquil, Ecuador

# INDURADIA S. A.

## Balance General

	31 de diciembre		
	2012	2011	2010
<b>Activos</b>	<i>(US Dólares)</i>		
<b>Activos corrientes</b>			
Efectivo	164,006.63	214.01	188,085.00
Cuentas por Cobrar	(Nota 3) 107,704.89	202,969.15	190,108.50
Inventarios	(Nota 4) 39,244.21	386,053.72	566,749.08
<b>Total activos corrientes</b>	<b>310,955.73</b>	<b>589,236.88</b>	<b>944,942.58</b>
Propiedad, planta y equipos	(Nota 5) 5,196,959.65	3,497,473.48	3,620,959.10
Otros activos no corrientes	3,100.00	-	148,700.00
<b>Total activos</b>	<b>5,511,015.38</b>	<b>4,086,710.36</b>	<b>4,714,601.68</b>
<b>Pasivo y Patrimonio de los Accionistas</b>			
<b>Pasivo corriente</b>			
Sobregiro bancario	-	661.07	-
Cuentas por pagar	(Nota 6) 443,060.30	602,736.48	459,599.62
Documentos por pagar	72,795.02	-	3,077.01
Gastos acumulados por pagar	(Nota 7) 98,135.02	35,869.06	62,368.43
<b>Total de pasivos corrientes</b>	<b>613,990.34</b>	<b>639,268.61</b>	<b>525,045.06</b>
<b>Pasivo de largo Plazo</b>			
Obligaciones Financieras	(Nota 8) 1,508,263.99	1,624,352.82	1,866,666.66
	<b>1,508,263.99</b>	<b>1,624,352.82</b>	<b>1,866,666.66</b>
<b>Patrimonio de los accionistas</b>			
Capital pagado	(Nota 9) 1,030,800.00	1,030,800.00	1,030,800.00
Reserva legal	14,569.99	5,225.36	3,271.88
Reserva por valuación	726,334.49	726,334.49	1,186,700.61
Reserva por adopción de NIIF por primera vez	1,472,225.82	-	-
Resultados acumulados por adopción de NIIF	60,729.08	56,791.71	43,294.68
Utilidad (Pérdida) del ejercicio	84,101.67	3,937.37	58,822.79
<b>Total patrimonio de los accionistas</b>	<b>3,388,761.05</b>	<b>1,823,088.93</b>	<b>2,322,889.96</b>
<b>Total Pasivo y Patrimonio de los Accionistas</b>	<b>5,511,015.38</b>	<b>4,086,710.36</b>	<b>4,714,601.68</b>

Ver notas adjuntas

# INDURADIA S. A.

## Estado de Resultados

	31 de diciembre		
	2012	2011	2010
	<i>(US Dólares)</i>		
<b>INGRESOS</b>			
Ventas netas gravadas	2,572,139.29	2,198,810.85	1,649,757.96
Total de ingresos	2,572,139.29	2,198,810.85	1,649,757.96
<b>Costo de ventas</b>	(1,366,543.39)	(1,264,772.80)	(1,053,322.94)
<b>Utilidad bruta en ventas</b>	1,205,595.90	934,038.05	596,435.02
<b>Gastos:</b>			
Gastos de Administración y Ventas	(991,128.38)	(657,684.47)	(440,134.94)
Gastos Financieros	(57,477.91)	(216,682.71)	(97,477.29)
<b>Total gastos operacionales</b>	(1,048,606.29)	(874,367.18)	(537,612.23)
<b>Utilidad (Pérdida) antes de participación de los trabajadores e impuestos</b>	156,989.61	59,670.87	58,822.79
(-) 15% Participación de los trabajadores	(23,548.44)	(8,950.63)	(8,823.42)
(-) Impuesto a la renta	(39,995.09)	(46,345.39)	(34,839.34)
<b>Utilidad neta del ejercicio</b>	93,446.08	4,374.85	15,160.03

(Nota 10)

Ver notas adjuntas

INDURADIA S. A.

Estado de Cambios en el Patrimonio de los Accionistas

	Capital Pagado	Reservas	Reserva de Capital	Reserva de Valuación	Resultados acumulados	Total
	(US Dólares)					
<b>Saldo al 1 de enero del 2010</b>	<b>1,030,800.00</b>	<b>3,865.96</b>	<b>1,794,947.31</b>	-	<b>43,001.55</b>	<b>2,872,614.82</b>
Resultado ejercicio 2009	-	-	-	-	293.13	293.13
Ajustes a las reservas de valuación	-	-	(608,246.70)	-	-	(608,246.70)
Ajustes a los resultados acumulados	-	(594.08)	-	-	-	(594.08)
Utilidad de ejercicio	-	-	-	-	58,822.79	<b>58,822.79</b>
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2010</b>	<b>1,030,800.00</b>	<b>3,271.88</b>	<b>1,186,700.61</b>	-	<b>102,117.47</b>	<b>2,322,889.96</b>
Utilidad neta del ejercicio 2011	-	-	-	-	4,374.85	4,374.85
Apropiación de resultados 2011 y 2010	-	1,953.48	-	-	(1,953.48)	-
Transferencias	-	-	(726,334.49)	726,334.49	-	-
Ajustes a las reservas	-	-	(460,366.12)	-	(147.00)	(460,513.12)
Pagos de participación e impuesto a la renta	-	-	-	-	(43,662.76)	(43,662.76)
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2011</b>	<b>1,030,800.00</b>	<b>5,225.36</b>	<b>0.00</b>	<b>726,334.49</b>	<b>60,729.08</b>	<b>1,823,088.93</b>
Apropiación de utilidades 2012	-	9,344.63	-	-	-	9,344.63
Ajustes por adopción de NIIF	-	-	-	1,472,225.82	-	1,472,225.82
Utilidad del ejercicio	-	-	-	-	84,101.67	84,101.67
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2012</b>	<b>1,030,800.00</b>	<b>14,569.99</b>	<b>0.00</b>	<b>2,198,560.31</b>	<b>144,830.75</b>	<b>3,388,761.05</b>

Ver notas adjuntas

**INDURADIA S. A.**  
**Estado de Flujos de Efectivo**

	31 de diciembre		
	2012	2011	2010
	<i>(US Dólares)</i>		
<b>Actividades de operación</b>			
Utilidad (Pérdida) del ejercicio	84,101.67	4,374.85	58,822.79
Ajustes para conciliar la utilidad neta con el efectivo neto proveniente de actividades de operación:			
Depreciaciones	192,658.35	148,973.01	87,187.94
<b>Cambios en activos y pasivos de operación:</b>			
(Aumento ) Disminución en cuentas por cobrar	90,712.72	(12,860.65)	139,113.64
Disminución (Aumento) en inventarios	346,809.51	180,895.36	(208,756.92)
Disminución en otros activos no corrientes	(3,100.00)	148,700.00	712,980.04
Aumento en cuentas por pagar	(46,888.07)	143,138.86	316,629.22
(Disminución) Aumento en gastos acumulados por pagar	22,270.87	(26,499.37)	41,171.30
<b>Efectivo neto provisto en actividades de operación</b>	<b>686,565.05</b>	<b>586,522.06</b>	<b>1,147,148.01</b>
<b>Actividades de inversión</b>			
Adquisición de propiedades y equipos	(103,684.52)	(25,487.39)	(169,603.10)
<b>Efectivo neto utilizado por actividades de inversión</b>	<b>(103,684.52)</b>	<b>(25,487.39)</b>	<b>(169,603.10)</b>
<b>Actividades de financiamiento:</b>			
Cancelaciones de documentos por pagar	-	(3,077.01)	(24,327.65)
Pago de operaciones de largo plazo, neto de sobregiro bancario	(116,986.90)	(241,652.77)	(156,291.52)
Pago de dividendos	-	(45,325.76)	-
Otros ajustes a las reservas, neto	(302,101.01)	(458,850.12)	(608,840.74)
<b>Efectivo provisto por actividades de financiamiento</b>	<b>(419,087.91)</b>	<b>(748,905.66)</b>	<b>(789,459.91)</b>
<b>Efectivo y equivalentes de efectivo</b>	<b>163,792.62</b>	<b>(187,870.99)</b>	<b>188,085.00</b>
Efectivo y equivalentes de efectivo al principio del año	214.01	188,085.00	-
<b>Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año</b>	<b>164,006.63</b>	<b>214.01</b>	<b>188,085.00</b>

Ver notas adjuntas

# INDURADIA S. A.

## Notas a los Estados Financieros

31 de Diciembre del 2012

### 1. Actividad de la Compañía

La compañía INDURADIA S. A. fue constituida el 8 de agosto de 1994 e inscrita en el Registro Mercantil el 23 de noviembre de 1994, con un capital de S/. 10.000.000,00 (sucres), se efectúa un aumento de capital a \$ 380.000,00 el 6 de diciembre del 2007 en la Notaría Segunda del Cantón Durán. Finalmente, se realiza un nuevo aumento de capital a \$ 650.000,00 dólares de USA. , el 25 de marzo del 2009 ante el Notario Segundo del Cantón Durán e inscrita en el Registro Mercantil el 22 de junio del 2009 la Notaría Vigésima Tercera del Cantón Guayaquil.

Su objetivo principal es dedicarse a la fabricación y comercialización de radiadores, enfriadores de aceite, intercambiadores de calor, entre otras actividades. La Compañía tiene asignado por el Servicio de Rentas Internas (SRI) el Registro Único de contribuyentes (RUC) No. 0991303480001.

De acuerdo con los boletines de información estadísticos publicados por el Banco Central del Ecuador el indicador relacionado con la inflación anual en el comportamiento de la economía ecuatoriana por el último año, fue como sigue:

Diciembre 31,	Índice Inflación Anual
2012	4,16 %
2011	5,41 %
2010	3,33 %

### 2. Políticas Contables Significativas

#### Bases de Presentación de Estados Financieros

Los estados financieros adjuntos son presentados en US\$ Dólares de los Estados Unidos de Norteamérica (USA), moneda adoptada por la República del Ecuador en marzo del 2000, y sus registros contables son preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) vigentes.

Los presentes estados financieros de INDURADIA S. A. constituyen los primeros estados financieros con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el IASB (*International Accounting Standard Board*) que han sido adoptados por la República del Ecuador y representan la adopción integral, explícita y sin reservas de tales normas internacionales y aplicadas de manera uniforme a los periodos económicos que se presentan.

Hasta el 31 de diciembre del 2010 los estados financieros se prepararon de acuerdo con Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC). Adicionalmente, los estados financieros al 31 de diciembre del 2011 han sido reestructurados para poder presentarse en forma comparativa con los del año 2012.

Los estados financieros han sido preparados bajo el criterio del costo histórico. La preparación de los estados financieros conforme a las NIIF requiere el uso de estimaciones. También exige a la Administración que ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables de la Compañía.

Las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC) en un total de 27 normas son similares a sus correspondientes Normas Internacionales de Contabilidad (NIC), de las cuales se derivan. En la actualidad, las Normas Internacionales de Contabilidad (NIC) están siendo reemplazadas en forma gradual por las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB por sus siglas en inglés), las cuales incluyen las Normas Internacionales de Contabilidad (NIC) y los pronunciamientos del Comité de Interpretaciones (CINIIF y SIC por sus siglas en inglés) y establecerán a futuro la base de registro, preparación y presentación de los estados financieros de las sociedades a nivel mundial. Con base a tales cambios en estas normas, la Superintendencia de Compañías (SIC) mediante Resoluciones No. 06.Q.ICI.003 y No. 06.Q.ICI.004 publicadas en el R.O. No. 348 de septiembre 4 del 2006, dispuso que las NIAA y NIIF, respectivamente, sean de aplicación obligatoria a partir de enero 1° del 2009 por parte de las entidades sujetas a su control y vigilancia, decisión que fue ratificada con la Resolución No. ADM No. 08199 publicada en el Suplemento del R.O. No. 378 de julio 10 del 2008.

# INDURADIA S. A.

## Notas a los Estados Financieros

31 de Diciembre del 2012

### 2. Políticas Contables Significativas

(continuación)

El 20 de noviembre del 2008, la Superintendencia de Compañías (SIC) emitió la Resolución No. 08.G.DSC.010 publicada en el R.O. No.498, que establecía un cronograma de aplicación obligatoria de las NIIF por parte de las entidades sujetas a su control y vigilancia. Con base a la mencionada disposición legal, la Compañía aplicará obligatoriamente las NIIF a partir de enero 1° del 2012, teniendo como periodo de transición el año 2011.

#### Bases de Presentación de Estados Financieros

En diciembre 23 del 2009, la Superintendencia de Compañías (SIC) emitió la Resolución No. SC.DS.G.09.006 que fue publicada en el R.O. No. 94, en la cual se establece un instructivo complementario destinado a la implementación de los principios contables (NIIF) para las entidades sujetas a su control y vigilancia.

Durante el año 2011, la Superintendencia de Compañías del Ecuador (SIC), procedió a emitir las siguientes disposiciones:

- Resolución SC.ICI.CPAIFRS.G.11007, publicada en octubre 28 del 2011 (Destino de los saldos de las cuentas reserva de capital, reserva por donaciones, reserva por valuación o superávit por revaluación de inversiones, resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) y de la Norma Internacional de Información Financiera para pequeñas y medianas empresas – PYMES.-, superávit por valuación, utilidades de compañías holdings y controladoras y designación e informe de peritos).
- Resolución SC.ICI.CPAIFRS.G.11010, publicada en octubre 11 del 2011 (Aplicación de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) y de la Norma Internacional de Información Financiera para pequeñas y medianas empresas –PYMES- para las compañías sujetas al control y vigilancia de la Superintendencia de Compañías del Ecuador).
- Resolución SC.ICI.CPAIFRS.G.11015, publicada en diciembre 30 del 2011 (Normar en la adopción por primera vez de las NIIF para las PYMES, la utilización del valor razonable o revaluación como costo atribuido, en el caso de los bienes inmuebles).

Un resumen de las principales normas contable aplicadas por la Compañía para la elaboración de los estados financieros, se expone a continuación:

#### Activos y pasivos financieros:

La compañía clasifica sus activos financieros en "Cuentas por cobrar" e "Inventarios" y sus pasivos financieros en "Cuentas por Pagar" y "Gastos acumulados por pagar". La clasificación depende del propósito para el cual se adquirieron los activos o contrataron los pasivos financieros.

La Administración determina la clasificación de sus activos y pasivos financieros a la fecha de su reconocimiento inicial. Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, la Compañía mantuvo activos financieros en la categoría de "Cuentas por cobrar" e "Inventarios" así como mantuvo pasivos financieros en la categoría "Cuentas por pagar" y "Gastos acumulados por pagar", entre los más representativos.

#### Inventarios:

Los inventarios se registran al costo de adquisición. El costo incluye todos los costos incurridos de la adquisición, así como todos aquellos costos en los que se ha incurrido para darles su condición y ubicación actual. El costo de los inventarios es determinado utilizando el método del costo promedio. El costo no excede al valor del mercado.

#### Propiedades y equipos:

Están registrados al costo de adquisición. Los pagos por mantenimiento son cargados a resultados mientras que las adiciones y mejoras de importancia son capitalizadas. El costo es depreciado con cargo a los resultados de cada período contable, de acuerdo con el método de línea recta en función de vida útil estimada, en base a los siguientes años de vida:

# INDURADIA S. A.

## Notas a los Estados Financieros

31 de Diciembre del 2012

### 2. Políticas Contables Significativas

(continuación)

#### Propiedades y equipos:

<u>Activos depreciables</u>	<u>Años</u>
• Edificios	40
• Instalaciones	
• Muebles y enseres y equipos de oficina	10
• Maquinarias	10
• Equipos de computación	3
• Vehículos	5

#### Reserva para jubilación patronal e indemnización:

El Código de Trabajo de la República del Ecuador establece la obligación por parte de los empleadores de conceder jubilación patronal a todos aquellos empleados que hayan cumplido un mínimo de 25 años de servicio en una misma compañía. En adición, el Código de Trabajo establece la obligación que tienen los empleadores de indemnizar a los empleados con el 25% de su último sueldo multiplicado por los años de servicio, cuando la relación laboral termine por desahucio. La Compañía registra reservas para el beneficio de jubilación patronal y desahucio en base a un estudio actuarial efectuado por un actuario consultor independiente.

#### Reserva legal:

De acuerdo a la legislación societaria vigente, la Compañía debe apropiar por lo menos el 10% de la utilidad neta del año a una reserva legal hasta que el saldo de dicha reserva alcance el 50% del capital suscrito. La reserva legal no está disponible para la distribución de dividendos, pero puede capitalizarse o aplicarse a la absorción de pérdidas. Las apropiaciones que se realicen deben ser conocidas y aprobadas por la junta general de accionistas.

#### Registro de los Ingresos y Gastos:

Los ingresos, corresponden principalmente a la fabricación y comercialización de radiadores. Los gastos de administración y de ventas son registrados en el periodo en que los servicios son recibidos. Los gastos son registrados de acuerdo con el método del devengado.

#### Participación de los trabajadores en las utilidades:

La Compañía reconoce con cargo a los resultados del ejercicio en que se devenga, el 15% de participación de los empleados en las utilidades, de conformidad con lo establecido en el Código de Trabajo de la República del Ecuador.

#### Determinación para el impuesto a la renta:

La determinación para el impuesto a la renta se calcula mediante la tarifa de impuesto a la renta aplicable a las utilidades gravables y se carga a los resultados del año en que se devenga con base en el método de impuesto a pagar. Las disposiciones tributarias vigentes establecen que la tarifa corporativa del impuesto a la renta será del 23% sobre las utilidades gravables (tarifa 15% si las utilidades son reinvertidas por el contribuyente hasta el 31 de diciembre del siguiente año). Durante los años 2012 y 2011 la Compañía calculó la provisión para impuesto a la renta aplicando las tarifas del 23% y 24%, respectivamente.

De acuerdo con lo establecido en el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones publicado en el R.O. No. 351 del 29 de diciembre del 2010, se establece en disposiciones transitorias, la reducción de la tarifa del impuesto a la renta, misma que se aplicará en forma progresiva a partir de los ejercicios fiscales terminados al 2012 y 2013 en 23% y 22%, respectivamente.

# INDURADIA S. A.

## Notas a los Estados Financieros

31 de Diciembre del 2012

### 2. Políticas Contables Significativas

(continuación)

#### Bases de Presentación de Estados Financieros

##### Uso de estimaciones:

La preparación de los estados financieros de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), requieren que la Administración de la Compañía efectúe ciertas estimaciones y supuestos contables inherentes a la actividad económica de la empresa que inciden en la presentación de activos y pasivos y los montos de ingresos y gastos durante el periodo correspondiente; así como también las revelaciones sobre activos y pasivos contingentes a la fecha de los estados financieros. Las estimaciones y supuestos utilizados se basan en el mejor conocimiento por parte de la Administración de la Compañía de los hechos actuales, sin embargo, los resultados finales podrían variar en relación con los estimados originales debido a la ocurrencia de eventos futuros que no son del control de la Administración.

##### Periodo de transición:

Como parte del proceso de transición y de disposición legal, la Compañía aplicará obligatoriamente las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) a partir de enero 1° del 2012, teniendo como periodo de transición el año 2011. A la fecha de emisión de este informe la Compañía no ha presentado ante la Superintendencia de Compañías (SIC) el plan de conversión de NEC a NIIF.

### 3. Cuentas por cobrar

Las Cuentas por cobrar están constituidas como sigue:

	31 de diciembre		
	2012	2011	2010
	(US Dólares)		
Clientes nacionales	59,219.67	115,255.46	100,151.69
Anticipo a proveedores	3,509.06	6,865.30	15,850.00
Cuentas por cobrar empleados	550.00	400.00	400.00
Impuestos pagados por anticipado	2,869.38	47,537.69	41,937.71
Retenciones en la fuente Impuesto a la renta	27,216.17	28,862.17	23,604.80
Otras cuentas por cobrar	14,340.61	4,048.53	8,164.30
<b>Total</b>	<b>107,704.89</b>	<b>202,969.15</b>	<b>190,108.50</b>

### 4. Inventarios

Los Inventarios están constituidos como sigue:

	31 de diciembre		
	2012	2011	2010
	(US Dólares)		
Inventario Materia Prima Local	38,836.81	379,746.32	530,907.85
Importaciones en Tránsito	407.40	6,307.40	35,841.23
<b>Total</b>	<b>39,244.21</b>	<b>386,053.72</b>	<b>566,749.08</b>

# INDURADIA S. A.

## Notas a los Estados Financieros

31 de Diciembre del 2012

### 5. Propiedades y equipos

Las Propiedades y equipos están constituidas como sigue:

	31 de diciembre		
	2012	2011	2010
	(US Dólares)		
Terrenos	1,050,000.00	838,348.32	838,348.32
Equipo de producción/compresor	-	2,733.35	2,733.35
Maquinarias	-	480,762.18	467,688.99
Muebles y enseres	12,990.00	27,835.01	27,835.01
Equipos de computación/comunicaciones	25,598.00	20,119.94	19,491.90
Vehículos	77,050.00	160,585.65	147,585.65
Edificio	3,167,820.00	172,800.00	172,800.00
Maquinaria y equipo de producción	1,057,765.00	423,765.63	423,765.63
Instalaciones y remodelaciones	-	2,083,598.54	2,083,598.54
Pórtico	18,196.00	26,428.72	27,642.56
Subtotal	5,409,419.00	4,236,977.34	4,211,489.95
Menos Depreciación acumulada	(212,459.35)	(739,503.86)	(590,530.85)
<b>Total Activos fijos</b>	<b>5,196,959.65</b>	<b>3,497,473.48</b>	<b>3,620,959.10</b>

El movimiento de las Propiedades para el año terminado el 31 de diciembre del 2012, fue como sigue:

	SALDO AL 31-12-2011	ADICIONES	VENTAS Y/O RETIROS	SALDO AL 31-12-2012
Terrenos	838,348.32	211,651.68	-	1,050,000.00
Equipo de producción/compresor	2,733.35	-	(2,733.35)	-
Maquinaria en proceso de instalación	480,762.18	-	(480,762.18)	-
Muebles y enseres	27,835.01	-	(14,845.01)	12,990.00
Equipo de computación comunicaciones	20,119.94	5,478.06	-	25,598.00
Vehículos	160,585.65	-	(83,535.65)	77,050.00
Edificio	172,800.00	2,995,020.00	-	3,167,820.00
Maquinaria y equipo de producción	423,765.63	633,999.37	-	1,057,765.00
Instalaciones y remodelaciones	2,083,598.54	-	(2,083,598.54)	-
Otros activos	26,428.72	8,196.00	(16,428.72)	18,196.00
Subtotal	4,236,977.34	3,854,345.11	(2,681,903.45)	5,409,419.00
Menos Depreciación acumulada	(739,503.86)	(192,658.35)	(719,702.86)	(212,459.35)
<b>Total Activos fijos</b>	<b>3,497,473.48</b>	<b>3,661,686.76</b>	<b>(1,962,200.59)</b>	<b>5,196,959.65</b>

# INDURADIA S. A.

## Notas a los Estados Financieros

31 de Diciembre del 2012

### 6. Cuentas por pagar

Las Cuentas por pagar están constituidas como sigue:

	31 de diciembre		
	2012	2011	2010
	<i>(US Dólares)</i>		
Proveedores locales	114,167.82	116,203.55	85,565.10
Cuentas por pagar al exterior	278,255.20	46,703.31	175,583.78
Impuestos por pagar	50,637.28	46,345.39	56,416.30
Otras cuentas por pagar	-	393,486.23	142,034.44
<b>Total</b>	<b>443,060.30</b>	<b>602,738.48</b>	<b>459,599.62</b>

### 7. Gastos acumulados por pagar

Las Gastos acumulados por pagar están constituidas como sigue:

	31 de diciembre		
	2012	2011	2010
	<i>(US Dólares)</i>		
Impuesto a la renta por pagar	39995.09		
Sueldos por pagar	15,406.71	13,379.88	10,380.00
Provisiones Sociales	12,608.48	13,538.55	31,304.91
Participación trabajadores por pagar	25,602.07	8,950.63	-
Aportes IESS	4,522.67	-	20,683.52
<b>Total</b>	<b>98,135.02</b>	<b>35,869.06</b>	<b>62,368.43</b>

# INDURADIA S. A.

## Notas a los Estados Financieros

31 de Diciembre del 2012

### 8. Pasivos de largo plazo

Los Pasivos de largo plazo están constituidos como sigue:

	31 de diciembre		
	2012	2011	2010
	(US Dólares)		
<b>Obligaciones con instituciones financieras locales,</b>			
• Corporación Financiera Nacional, corresponde a la operación # 129428 a 2.520 días de plazo con periodos de renovación cada 90 días y tasas del 7.91217% y garantías hipotecarias sobre propiedades y bienes de la sociedad.	1,508,026.99	1,488,999.99	1,866,666.66
• Otros pasivos por pagar	237.00	135,352.23	-
	<b>1,508,263.99</b>	<b>1,624,352.22</b>	<b>1,866,666.66</b>

### 9. Capital social

Al 31 de Diciembre del 2012, el capital pagado está representado por 1.030800 acciones comunes con un valor nominal unitario de US\$1.00.

Mediante Resolución NAC-DGERCGC11-00393 de octubre 17 del 2011, emitida por el Servicio de Renta Internas, se dispone que los sujetos pasivos inscritos en el RUC como sociedades deben obligatoriamente informar a la administración tributaria, el domicilio o residencia y la identidad de sus accionistas, partícipes o socios. La Compañía cumplió con este requerimiento de información en el transcurso del primer semestre del año 2012.

### 10. Régimen Tributario

- **Impuesto a la Renta:** El impuesto a la renta causado por el año terminado el 31 de diciembre del 2011 y 2012, se determinó como sigue:

	31 de diciembre		
	2012	2011	2010
	(US Dólares)		
Utilidad antes de participación de los trabajadores e impuestos	156,989.61	59,670.87	58,822.79
15% Participación de los trabajadores	(23,548.44)	(8,950.63)	(8,823.41)
<b>Más :</b>			
Gastos no deducibles	40,450.32	142,385.55	89,357.96
<b>Menos:</b>			
Otras deducciones permitidas por la Ley	-	-	-
<b>Base imponible para el impuesto a la renta</b>	<b>173,891.49</b>	<b>193,105.79</b>	<b>139,357.34</b>
Tarifa de impuesto a la renta	23%	24%	25%
<b>Impuesto a la renta de la compañía</b>	<b>39,995.04</b>	<b>46,345.39</b>	<b>34,839.34</b>

# INDURADIA S. A.

## Notas a los Estados Financieros

31 de Diciembre del 2012

### 11. Régimen Tributario

(continuación)

- **Revisión tributaria:** De acuerdo con lo establecido en el artículo 94 del Código Tributario, la facultad de la entidad supervisora para determinar la obligación tributaria, sin que requiera pronunciamiento previo caduca:
  - i. En tres años, contados desde la fecha de la declaración, en los tributos que la Ley exija determinación por el sujeto pasivo;
  - ii. En seis años, a partir de la fecha en que vence el plazo para presentar la declaración cuando no se hubiere declarado en todo o en parte; y,
  - iii. En un año, cuando se trate de verificar un acto de determinación practicado por el sujeto pasivo o en forma mixta, contado desde la fecha de notificación de tales actos.

La facultad de las autoridades tributarias para revisar la declaración de impuesto a la renta del 2009 y 2012 de acuerdo con lo indicado en el literal i) anterior, aún no ha prescrito.

- **Amortización de pérdidas operativas**

De acuerdo con la Ley de Régimen Tributario Interno, las pérdidas tributarias pueden compensarse con las utilidades gravables que se obtengan por parte de la Compañía, dentro de los cinco años siguientes a aquel en que se produjo la pérdida, sin que dicha compensación exceda, en cada período, el 25% de las utilidades obtenidas.

### 12. Eventos Subsecuentes

Entre el 31 de diciembre del 2012 y la fecha de emisión de estos estados financieros no se produjeron eventos que, en la opinión de la Administración de la Compañía, pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros que no se hayan revelado en los mismos.

---

