

ALREZ S. A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

31 de diciembre del 2013

1.- Operaciones

ALREZ S. A. se constituyó el 28 de mayo de 1997 en la ciudad de Guayaquil. Su actividad es la administración de inversiones.

El 100% de los ingresos en el año 2013 y 2012 corresponden a dividendos recibidos por inversiones en una compañía relacionada (nota 4).

2.- Bases de elaboración y políticas contables

Estos estados financieros se han elaborado de acuerdo con la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES) emitida por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB). Están presentados en Dólares estadounidense, moneda funcional del Ecuador.

Inversiones en asociadas

Las inversiones en asociadas, la Compañía las registra al costo, menos las pérdidas por deterioro de valor, si hubiere. Los dividendos recibidos por las inversiones los reconoce como ingresos.

Deterioro del valor de los activos

En cada fecha sobre la que se informa, se revisan las inversiones en asociadas para determinar si existen indicios de que esos activos hayan sufrido una pérdida por deterioro de valor. Si existen indicios de un posible deterioro del valor, se estima y compara el importe recuperable de cualquier activo afectado (o grupo de activos relacionados) con su importe en libros. Si el importe recuperable estimado es inferior, se reduce el importe en libros al importe recuperable estimado, y se reconoce una pérdida por deterioro del valor en resultados.

Si una pérdida por deterioro del valor revierte posteriormente, el importe en libros del activo (o grupo de activos relacionados) se incrementa hasta la estimación revisada de su valor recuperable (precio de venta menos costos de terminación y venta, en el caso de los inventarios), sin superar el importe que habría sido determinado si no se hubiera reconocido ninguna pérdida por deterioro de valor del activo (grupo de activos) en años anteriores. Una reversión de una pérdida por deterioro de valor se reconoce inmediatamente en resultados.

Instrumentos financieros

Los activos y pasivos financieros son medidos inicialmente a su precio de transacción, incluyendo los costos de transacción, excepto en la medición inicial de los activos y pasivos financieros que se miden al valor razonable con cambios en resultados. Cuando la transacción constituye financiación porque el pago se aplaza más allá de los términos comerciales o se financia a una tasa de interés que no es una tasa de mercado, se mide el activo o pasivo financiero al valor presente de los pagos futuros descontados a una tasa de interés de mercado para un instrumento de deuda similar. Con posterioridad al reconocimiento inicial la Compañía valoriza los mismos al costo amortizado usando el método de interés efectivo.

Impuesto a las ganancias

El gasto por impuesto a las ganancias representa la suma del impuesto corriente por pagar y del impuesto diferido.

El impuesto corriente por pagar está basado en la ganancia fiscal del año.

El impuesto diferido se reconoce a partir de las diferencias entre los importes en libros de los activos y pasivos en los estados financieros y sus bases fiscales correspondientes (conocidas como diferencias temporarias). Los pasivos por impuestos diferidos se reconocen para todas las diferencias temporarias que se espere que incrementen la ganancia fiscal en el futuro. Los activos por impuestos diferidos se reconocen para todas las diferencias temporarias que se espere que reduzcan la ganancia fiscal en el futuro, y cualquier pérdida o crédito fiscal no utilizado. Los activos por impuestos diferidos se miden al importe máximo que, sobre la base de la ganancia fiscal actual o estimada futura, es probable que se recuperen.

El importe en libros neto de los activos por impuestos diferidos se revisa en cada fecha sobre la que se informa y se ajusta para reflejar la evaluación actual de las ganancias fiscales futuras. Cualquier ajuste se reconoce en el resultado del periodo.

El impuesto diferido se calcula según las tasas impositivas que se espera aplicar a la ganancia (pérdida) fiscal de los períodos en los que se espera realizar el activo por impuestos diferidos o cancelar el pasivo por impuestos diferidos, sobre la base de las tasas impositivas que hayan sido aprobadas o cuyo proceso de aprobación esté prácticamente terminado al final del período sobre el que se informa.

La tarifa del impuesto a la renta para las sociedades domiciliadas en el País es el 22% (2013) y 23% (2012) sobre la base imponible. Las sociedades que reinviertan sus utilidades en el país podrán obtener una reducción de 10 puntos porcentuales de la tarifa del Impuesto a la Renta sobre el monto reinvertido en activos productivos, siempre y cuando lo destinen a la adquisición de maquinarias nuevas o equipos nuevos que se utilicen para su actividad productiva, así como para la adquisición de bienes relacionados con investigación y tecnología que mejoren

productividad, generen diversificación productiva e incremento de empleo, para lo cual deberán efectuar el correspondiente aumento de capital y cumplir con los requisitos que se establecen en el Reglamento.

La Ley de Régimen Tributario Interno y Reglamento también establecen que las sociedades calcularán y pagarán un anticipo al impuesto a renta equivalente a la suma matemática de los siguientes rubros:

- 0.2% del patrimonio total.
- 0.2% del total de costos y gastos deducibles a efecto del impuesto a la renta.
- 0.4% del activo total, y
- 0.4% del total de ingresos gravables a efecto del impuesto a la renta.

El anticipo pagado originará crédito tributario únicamente en la parte que no exceda al impuesto a la renta causado.

Según el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones publicado en el Registro Oficial 351-S, 29 XII-2010, reformó la tarifa del impuesto a la renta al 22% para las sociedades, el que se aplicará de la siguiente manera: para el ejercicio económico 2011 la tarifa fue del 24%, para el 2012 fue del 23% y a partir del 2013 se aplica el 22%.

3.- Uso de juicios y estimaciones

El proceso de preparación de estados financieros de acuerdo con las NIIF PYMES requiere que la Administración efectúe estimaciones, juicios y supuestos necesarios que afectan la aplicación de políticas de contabilidad y los montos reportados de activos, pasivos, ingresos y gastos informados. Los resultados reales pudieran diferir de tales estimaciones.

Las estimaciones y supuestos relevantes se revisan periódicamente. Los efectos de las revisiones de las estimaciones contables son reconocidos en el período en que las estimaciones son revisadas y en cualquier período futuro afectado.

4.- Transacciones con partes relacionadas

“Alrez S. A.” realiza las siguientes transacciones con compañías relacionadas:

- Mantiene deuda a largo plazo con accionistas por US\$1.223.663 (2013) y US\$1.360.084 (2012).
- Recibió dividendos por inversiones en acciones, reconocidos en ingresos US\$141.571 (2013) y US\$101.600 (2012).

La deuda a largo plazo es por préstamos recibidos, sin intereses ni vencimiento específico. Para dar cumplimiento a las NIIF PYMES, se las ha medido al valor presente de los pagos futuros (2016) a la tasa de interés anual del 4%, según el costo amortizado, utilizando el método de interés efectivo.

Los saldos con compañías relacionadas que se presentan en el Estado de Situación resultan de las transacciones arriba mencionadas; y el Estado de Resultados incluye los siguientes valores percibidos o pagados a relacionada:

Estado de Situación:

	US\$	
	2013	2012
<u>Cuentas por cobrar</u>		
Extra Radio S.A.	0	27.500

	US\$	
	2013	2012
<u>Cuentas por pagar - Largo plazo</u>		
Extra Radio S.A.	278.497	310.976
Dr. Galo Martínez Leisker	945.166	1.049.108
	1.223.663	1.360.084
Rendimientos financieros	-135.833	-197.442
A valor presente	1.087.830	1.162.642

Estado de Resultados:

	US\$	
	2013	2012
Dividendos recibidos	141.571	101.600
Gastos financieros	61.609	52.266

5.- **Cuentas por cobrar**

Las cuentas por cobrar al 31 de diciembre del 2013 y 2012 se descomponen de la siguiente manera:

	Notas	US\$	
		2013	2012
Relacionadas	4	0	27.500

6.- **Inversiones en asociadas**

Las inversiones en asociadas, corresponden al costo de 31.399 (2013 y 2012) acciones en Gráficos Nacionales S. A., cuyo valor nominal es de US\$10. El porcentaje de participación es de 31,399%; de los cuales el 20,23%, fue adquirido con nuda propiedad, es decir con usufructo vitalicio, de los anteriores propietarios. El valor patrimonial proporcional de estas acciones al 31 de diciembre es de US\$7.716.523 (2013) y US\$7.418.314 (2012).

7.- Propiedades de inversión

El movimiento de propiedades de inversión al 31 de diciembre del 2013, es como sigue:

		US\$			
		Saldo 31-dic-12	Adiciones	Venta	Saldo al 31-dic-13
*Edificios	US\$	0	78.000	-78.000	0
Depreciación acumulada		0	1.625	-1.625	0
Propiedades de inversión, neto		0	76.375	-76.375	0

El gasto por depreciación fue de US\$1.625.

La Compañía adquirió en febrero del 2013 una suite ubicada en Samborondón, la misma que fue vendida en julio del mismo año, obteniendo una utilidad de US\$1.625.

8.- Cuentas por pagar

Las cuentas por pagar al 31 de diciembre del 2013 y 2012 se descomponen de la siguiente manera:

		US\$	
	Notas	2013	2012
Proveedores		0	3.846
Otras		1.450	31
		<u>1.450</u>	<u>3.877</u>

9.- Impuesto a la renta

El impuesto a la renta corriente y diferido por los años 2013 y 2012 es el siguiente:

		US\$	
	Nota	2013	2012
Impuesto corriente		-6.802	-6.097
Impuesto diferido	10	<u>13.554</u>	<u>14.005</u>
		<u>6.752</u>	<u>7.908</u>

El gasto por 22% de impuesto a la renta sobre las utilidades, por el ejercicio terminado el 31 de diciembre del 2013 y del 23% por el 2012, difiere del cálculo de la base por la siguiente conciliación tributaria efectuada:

		<u>2013</u>	<u>2012</u>
Utilidad (pérdida) gravable antes de impuesto a la renta	US\$	49.122	38.415
Tasa de impuesto a la renta		22%	23%
Impuestos a la tasa vigente		10.807	8.835
Efecto de los Ingresos exentos		-31.146	-23.368
Impuesto a la renta calculado		<u>0</u>	<u>0</u>
Anticipo de impuesto a la renta calculado		6.802	6.097
Impuesto a la renta causado	US\$	<u>6.802</u>	<u>6.097</u>

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

		<u>2013</u>	<u>2012</u>
Anticipo		0	6.097
Impuesto causado		-6.802	-6.097
Saldo por pagar	US\$	<u>-6.802</u>	<u>0</u>

El anticipo de impuesto a la renta correspondiente al período 2013, la Compañía los cancela en el siguiente período.

10.- Impuesto diferido

El movimiento del impuesto a la renta diferido es el siguiente:

	<u>US\$</u>	
	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Saldo al inicio del año	43.438	57.443
Cargo (abono) a resultados del año	-13.554	-14.005
Saldo al final del año	<u>29.884</u>	<u>43.438</u>

El movimiento del impuesto diferido pasivo en el año, sin tomar en cuenta la compensación de los saldos dentro de la misma jurisdicción tributaria es el siguiente:

		<u>Rendimientos financieros</u>
<u>Impuestos diferidos pasivos:</u>		
Saldo a enero 1º, 2011	US\$	57.443
Cargo (abono) a resultados del año		-14.005
Saldo a diciembre 31, 2012		<u>43.438</u>
Cargo (abono) a resultados del año		-13.554
Saldo a diciembre 31, 2013	US\$	<u>29.884</u>

11.- Capital suscrito

El capital suscrito asciende a US\$5.000 que está conformado por 5.000 acciones emitidas, suscritas al valor nominal de US\$1.

El capital autorizado de la Compañía es de US\$10.000 que está representada por 10.000 acciones ordinarias y nominativas de US\$1 cada una.

12.- Gastos por naturaleza

Los gastos al 31 de diciembre del 2013 y 2012, se descomponen como sigue:

	US\$	
	2013	2012
Personal	1.122	-
Servicios legales	8.013	2.866
Honorarios Profesionales	13.353	2.000
Impuestos y Contribuciones	4.660	4.685
Mantenimientos	638	4
Depreciación	1.625	-
Publicidad y propaganda	828	-
Gastos varios	1.636	915
Total	31.875	10.470

13.- Aprobación de los estados financieros

Los estados financieros al 31 de diciembre del 2013, fueron aprobados por la Administración y autorizados para su publicación en Mayo 16, 2014.

ALREZ S.A.

FIRMA AUTORIZADA