



Russell Bedford Ecuador S.A.

Av. de la República OE3-30 y Ulloa.
Edificio Pinto Holding. Quito - Ecuador.

Telfs.: (593-2) 2922885 - 2923304
2434889 - 3317794

Fax: (593-2) 3317754

Web: www.russellbedford.com.ec

PROVEFÁBRICA CÍA. LTDA

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

DICIEMBRE 31 DE 2013



PROVEFÁBRICA CÍA. LTDA
INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES
DICIEMBRE 31 DE 2013

ÍNDICE

1. Abreviaturas Usadas	2
2. Opinión de los Auditores Independientes	3-4
3. Estado de Situación Financiera	5-6
4. Estado de Resultado Integral	7
5. Estado de Cambios en el Patrimonio	8
6. Estado de Flujos de Efectivo	9-10
7. Notas a los Estados Financieros	11

PROVEFÁBRICA CÍA. LTDA
INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES
DICIEMBRE 31 DE 2013

Abreviaturas usadas:

USD \$	-	Dólar estadounidense
S.R.I.	-	Servicio de Rentas Internas
I.V.A.	-	Impuesto al Valor Agregado
R.U.C.	-	Registro Único de Contribuyentes
NEC	-	Normas Ecuatorianas de Contabilidad
I.E.S.S.	-	Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social
NIIF	-	Normas Internacionales de Información Financiera
NIC	-	Norma Internacional de Contabilidad
CINIIF	-	Interpretación del Comité de Normas Internacionales de Información Financiera
PCGA	-	Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados



INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

Quito, 28 de febrero de 2014

**A los Señores Socios de:
PROVEFÁBRICA CÍA. LTDA.**

Informe sobre los estados financieros

Hemos auditado los estados financieros que se acompañan de la Compañía "PROVEFÁBRICA CÍA. LTDA.", que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del año 2013, el estado de resultado integral, el estado de cambios en el patrimonio y el estado de flujo de efectivo por el año que terminó en esa fecha; así como un resumen de las políticas contables más importantes y otras notas aclaratorias.

Responsabilidad de la Administración sobre los Estados Financieros

La Administración de la Compañía es responsable por la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF. Esta responsabilidad incluye: el diseño, la implementación y el mantenimiento del control interno relevante a la preparación y presentación razonable de los estados financieros, que estén libres de presentaciones erróneas de importancia relativa, ya sea debido a fraude o a error; seleccionando y aplicando políticas contables apropiadas y haciendo estimaciones contables que sean razonables en tales circunstancias.

Responsabilidad del auditor externo

Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre los estados financieros con base en nuestra auditoría. Condujimos nuestra auditoría de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría y Aseguramiento - NIAA. Dichas normas requieren que cumplamos con requerimientos éticos así como que planeemos y desempeñemos la auditoría para obtener seguridad razonable sobre si los estados financieros están libres de representación errónea de importancia relativa.

Una auditoría implica desempeñar procedimientos para obtener evidencia suficiente y competente sobre los montos y revelaciones en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación de los riesgos de representación errónea de importancia relativa de los estados financieros, ya sea debido a fraude o a error. Al hacer esas evaluaciones del riesgo, el auditor considera el control interno relevante a la preparación y presentación razonable de los estados financieros por la entidad, para diseñar los procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el fin de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la entidad.



Una auditoría también incluye evaluar la propiedad de las políticas contables usadas y lo razonable de las estimaciones contables hechas por la administración, así como evaluar la presentación general de los estados financieros.

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

Opinión

En nuestra opinión, los referidos estados financieros presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la posición financiera de "**PROVEFÁBRICA CÍA LTDA.**", al 31 de diciembre de 2013, el resultado de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

Otros requisitos legales y regulatorios

Nuestra opinión sobre el cumplimiento de obligaciones tributarias por parte de "**PROVEFÁBRICA CÍA. LTDA.**", al 31 de diciembre del 2013, requerida por disposiciones legales, se emitirá por separado.

A stylized, handwritten signature in dark ink that reads "Russell Bedford Ecuador".

RUSSELL BEDFORD ECUADOR S. A.
R.N.A.E. No. 337

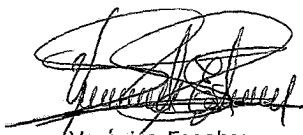
A stylized, handwritten signature in dark ink that appears to read "R. Pinto F.".

Ramiro Pinto F.
Socio
Licencia Profesional No. 17-352

PROVEFÁBRICA CÍA. LTDA.
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
Al 31 de diciembre de 2013
(Expresado en dólares estadounidenses)

		... Diciembre 31 ...	
	Notas	2013	2012
		(En USD \$)	(En USD \$)
ACTIVOS			
ACTIVOS CORRIENTES			
Efectivo y equivalentes al efectivo	4	461.319	360.881
Activos financieros			
Documentos y cuentas por cobrar clientes no relacionados	5	1.516.479	1.624.294
Documentos y cuentas por cobrar clientes relacionados	16	131.829	46.996
Otras cuentas por cobrar	5	785	2.728
(-) Provisión cuentas incobrables	5	(25.327)	(24.126)
Inventarios	6	1.982.450	1.298.574
Servicios y otros pagos anticipados	7	18.413	19.692
Total Activos corrientes		4.085.948	3.329.039
ACTIVOS NO CORRIENTES			
Propiedades, planta y equipo	8	857.174	768.824
Activo intangible	9	40.025	39.900
Cuentas por cobrar diversas / relacionadas	16	250.000	-
Otros activos no corrientes	10	24.000	19.134
Total Activos no corrientes		1.171.199	827.858
TOTAL ACTIVOS		5.257.147	4.156.897


Xavier Alarcón
Representante Legal

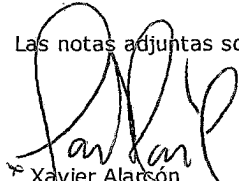

Verónica Escobar
Contadora General

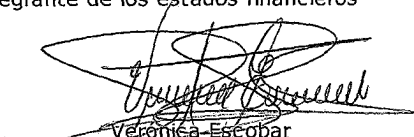
Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros

PROVEFÁBRICA CÍA. LTDA.
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
Al 31 de diciembre de 2013
(Expresado en dólares estadounidenses)

		... Diciembre 31 ...	
	Notas	2013 (En USD \$)	2012 (En USD \$)
PASIVOS			
PASIVOS CORRIENTES			
Cuentas y documentos por pagar	11	923.201	591.774
Obligaciones con instituciones financieras	12	1.583.075	957.306
Provisiones		22.248	4.347
Otras obligaciones corrientes			
Con la administración tributaria	13	79.923	95.440
Impuesto a la renta por pagar del ejercicio	13	226.236	151.696
Servicio con el IESS	14	17.973	13.069
Por beneficios de ley a empleados	15	32.180	25.641
Participación trabajadores por pagar del ejercicio	13	225.874	146.188
Cuentas por pagar diversas / relacionadas	16	118.431	138.553
Anticipos de clientes		-	4.274
Otros pasivos financieros		1.178	-
Otros pasivos corrientes	17	38.063	178.757
Total Pasivos Corrientes		3.268.382	2.307.045
PASIVOS NO CORRIENTES			
Cuentas y documentos por pagar	17	151.661	397.325
Obligaciones con instituciones financieras	12	118.800	206.555
Dividendos por pagar		4.372	1.525
Provisiones por beneficios a empleados	18	54.628	43.126
Pasivo diferido		63.224	-
Otros pasivos no corrientes		-	-
Total Pasivos corrientes		392.685	648.531
TOTAL PASIVOS		3.661.067	2.955.576
PATRIMONIO			
	20		
Capital		340.000	340.000
Reservas		53.608	23.206
Resultados acumulados		230.550	230.076
Resultados del ejercicio		971.922	608.039
TOTAL PATRIMONIO		1.596.080	1.201.321
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		5.257.147	4.156.897

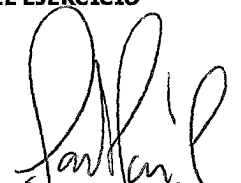
Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros

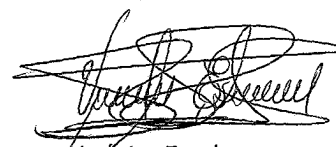

Xavier Alarcón
Representante Legal


Verónica Escobar
Contadora General

PROVEFÁBRICA CÍA. LTDA.
ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL
 Del 01 de enero 2013 al 31 de diciembre 2013
 (Expresado en dólares estadounidenses)

	Notas	2013 (En USD \$)	2012 (En USD \$)
Ingresos de actividades ordinarias	21	(9.597.198)	(8.375.004)
Costo de ventas y producción	22	5.635.209	5.120.015
Utilidad bruta en ventas		(3.961.989)	(3.254.989)
Gastos de venta	23	738.310	442.399
Gastos de administración	23	1.463.644	1.607.715
Gastos financieros	23	202.924	215.345
Utilidad o pérdida operacional		(1.557.111)	(989.530)
Otros gastos		80.465	44.850
Otros ingresos	21	(29.177)	(32.792)
Utilidad antes de Participación de Trabajadores e Impuesto a la Renta		(1.505.823)	(977.472)
Menos: Participación de trabajadores		225.874	146.188
Impuesto a la renta causado		308.027	223.245
RESULTADO DEL EJERCICIO		(971.922)	(608.039)


 Xavier Alarcón
Representante Legal

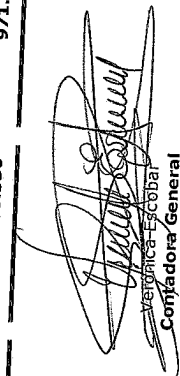

 Verónica Escobar
Contadora General

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros

PROVEFÁBRICA CÍA. LTDA.
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
 Al 31 de diciembre de 2013
 (Expresado en dólares estadounidenses)

	Capital	Reservas	Aportes Futuras Capitalizaciones	Resultados acumulados	Resultados del ejercicio	Total USD\$
Saldo al 31 de diciembre de 2012	(USD\$) 340.000	12.629	51.805	208.901	232.712	846.047
Apropiación de Reserva Legal 2011	-	10.577	-	(10.577)	-	-
Transferencia resultados del período 2011	-	-	-	232.712	(232.712)	-
Distribución dividendos período 2011	-	-	-	(200.960)	-	-
Resultado período 2012	-	-	-	-	-	(200.960)
Devolución aporte futura capitalización	-	-	-	-	977.472	977.472
Asignación 15% Participación Trabajadores	-	-	(51.805)	-	-	(51.805)
Asignación 23% Impuesto a la Renta	-	-	-	-	(146.188)	(146.188)
Saldo al 31 de diciembre de 2012	(USD\$) 340.000	23.206	-	230.076	608.039	1.201.321
Apropiación de Reserva Legal 2012	-	30.402	-	(30.402)	-	-
Transferencia resultados del período 2012	-	-	-	608.039	(608.039)	-
Distribución dividendos período 2012	-	-	-	(577.637)	-	(577.637)
Ganancias o pérdidas actuariales	-	-	-	474	-	474
Resultado período 2013	-	-	-	-	-	-
Asignación 15% Participación Trabajadores	-	-	-	-	1.505.823	1.505.823
Asignación 22% Impuesto a la Renta	-	-	-	-	(225.874)	(225.874)
Saldo al 31 de diciembre de 2013	(USD\$) 340.000	53.608	-	230.550	971.922	1.596.080

X 
 Xavier Alarcón
 Representante Legal


 Verónica Escobar
 Contadora General

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros

PROVEFÁBRICA CÍA. LTDA.**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO POR EL MÉTODO DIRECTO**

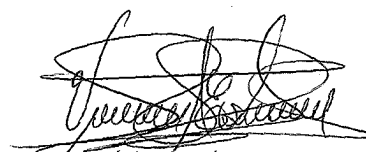
Al 31 de diciembre de 2013

(Expresado en dólares estadounidenses)

	2013 (En USD \$)	2012 (En USD \$)
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
Clases de cobros por actividades de operación		
Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios	9.615.906	7.747.240
Otros cobros por actividades de operación	461.329	425.948
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios	(7.343.848)	(6.260.345)
Pagos a y por cuenta de los empleados	(802.258)	(597.097)
Intereses pagados	(202.924)	(94.675)
Impuestos a las ganancias pagados	(74.540)	(86.696)
Otras entradas (salidas) de efectivo	(48.687)	-
Efectivo neto procedente de actividades de operación	1.604.978	1.134.375
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
Adquisiciones de propiedades, planta y equipo	(370.924)	(171.754)
Compras de activos intangibles	(17.962)	(40.118)
Efectivo neto procedente en actividades de inversión	(388.886)	(211.872)
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN		
Financiación por préstamos a largo plazo	(538.014)	(466.484)
Dividendos pagados	(577.640)	(369.334)
Efectivo neto procedente de actividades de financiamiento	(1.115.654)	(835.819)
Aumento neto en efectivo y sus equivalentes	100.438	86.685
Saldo al 31 de diciembre de 2012	360.881	274.196
Efectivo y sus equivalentes al final del año	461.319	360.881



Xavier Alarcón
Representante Legal



Verónica Escobar
Contadora General

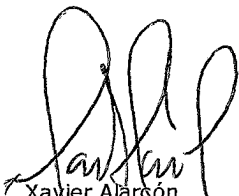
Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros

PROVEFÁBRICA CÍA. LTDA.**CONCILIACIÓN ENTRE LA GANANCIA NETA Y LOS FLUJOS DE OPERACIÓN**

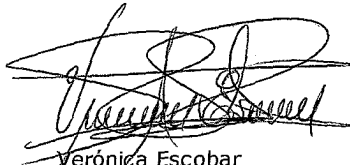
Al 31 de diciembre de 2013

(Expresado en dólares estadounidenses)

	2013 (En USD \$)	2012 (En USD \$)
Ganancia (pérdida) antes de 15% trabajadores e impuesto a la renta	1.505.823	977.472
Ajuste por partidas distintas al efectivo:		
Ajustes por gasto de depreciación y amortización	86.489	97.164
Ajustes por gastos en provisiones	17.148	18.641
Ajustes por gasto por impuesto a la renta	308.027	223.245
Ajustes por gasto por participación trabajadores	225.874	146.188
Otros ajustes por partidas distintas al efectivo	11.502	13.597
Cambios en activos y pasivos:		
(Incremento) disminución en cuentas por cobrar clientes	(908.336)	(622.409)
(Incremento) disminución en otras cuentas por cobrar	(11.943)	15.258
(Incremento) disminución en inventarios	492.996	315.791
(Incremento) disminución en otros activos	96.088	189.567
Incremento (disminución) en cuentas por pagar comerciales	57.201	48.864
Incremento (disminución) en otras cuentas por pagar	113.086	68.613
Incremento (disminución) en beneficios empleados	(15.452)	17.171
Incremento (disminución) en anticipos de clientes	4.274	(5.356)
Incremento (disminución) en otros pasivos	(377.799)	(369.431)
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación	1.604.978	1.134.375



Xavier Alarcón
Representante Legal



Verónica Escobar
Contadora General

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros

PROVEFÁBRICA CÍA. LTDA

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013

NOTA 1. - INFORMACIÓN GENERAL

"PROVEFÁBRICA CÍA. LTDA." fue constituida el 1 de agosto de 2001 su objeto principal es el diseño, producción, venta y distribución de partes, piezas y cualquier producto necesario para todo tipo de muebles, modulares y afines; así mismo podrá dedicarse a la exportación e importación de partes, piezas, materia prima y cualquier otro producto que sea necesario.

El 9 de diciembre del 2005, la Compañía reforma los estatutos y aumenta su capital de USD\$ 400 a USD\$ 20,000, mediante escritura pública.

El 17 de marzo del 2009, la Compañía reforma los estatutos y aumenta su capital de USD\$ 20,000 a USD\$ 340,000, mediante escritura pública.

La Junta General Extraordinaria y Universal de Socios, del 4 de enero del 2012 resolvió la "Reclasificación de la cuenta aportes futura capitalización a una cuenta por pagar en el pasivo a favor del Sr. Xavier Alarcón López por el valor de USD\$ 51,805.

La Junta General Extraordinaria y Universal de Socios, del 12 de junio del 2012 resolvió autorizar al Gerente General a constituir una prenda comercia ordinaria a favor del Banco Pichincha C.A. sobre el inventario de propiedad de la Compañía, el cual consta detallado en el avalúo realizado el 30 de Mayo del 2012 con "NUA 132394" por un valor que asciende a USD\$ 452,559.

NOTA 2. DECLARACIÓN DE CUMPLIMIENTO

Los estados financieros han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

Los estados de situación financiera de acuerdo a "NIIF" al 31 de diciembre del 2011 y el estado de situación financiera de apertura al 1 de enero del 2011, han sido preparados exclusivamente para ser utilizados por la administración de la Compañía como parte del proceso de conversión a (NIIF) para el año terminado el 31 de diciembre del 2012.

Los estados financieros de "**PROVEFÁBRICA CÍA. LTDA.**" al 31 de diciembre del 2011 y 2010, fueron preparados de acuerdo con Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC), los cuales fueron considerados como los principios de contabilidad previos (PCGA anteriores), tal como se define en la NIIF - 1 Adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera, para la preparación de los estados de situación financiera de acuerdo a Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF" al 1 de enero y al 31 de diciembre del 2011. Los PCGA anteriores difieren en ciertos aspectos de las "NIIF".

(NIIF) 1.8

La preparación de los presentes estados financieros en conformidad con "NIIF" requieren 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

PROVEFABRICA CÍA. LTDA

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013

(Continuación – NOTA 2 – Declaración de cumplimiento)

llegar a diferir de sus efectos finales. El detalle de las estimaciones y juicios contables críticos se detallan en la Nota 3.

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.

a. Preparación de los Estados Financieros

Los estados financieros de "**PROVEFÁBRICA CÍA. LTDA**" comprenden el estado de situación financiera al 1 de enero del 2011 (fecha de transición), 31 de diciembre del 2011 y 31 de diciembre del 2012, el estado de resultado integral, el estado de cambios en el patrimonio y el estado de flujos de efectivo por los años terminados al 31 de diciembre del 2012 y 2011. Estos estados financieros han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

A menos que se indique lo contrario, todas las cifras presentadas en las notas están expresadas en dólares estadounidenses.

La preparación de estados financieros de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) involucra la elaboración de estimaciones contables que inciden en la valuación de determinados activos y pasivos y en la determinación de los resultados, así como en la revelación de activos y pasivos contingentes. Debido a la subjetividad inherente en este proceso contable, los resultados reales pueden diferir de los montos estimados por la Administración.

b. Unidad Monetaria

El Gobierno Ecuatoriano en el año 2000 emitió la Ley Fundamental de Transformación Económica del Ecuador y anunció el esquema de dolarización, por lo que desde ese entonces la unidad monetaria en la República del Ecuador es el dólar.

c. Sistema Contable

La preparación y elaboración de informes financieros contables se la realizó en el sistema integrado "INSOFT".

d. Efectivo y equivalentes al 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. Los sobregiros bancarios son presentados como pasivos corrientes en el estado de situación financiera.

e. Activos financieros

Todos los activos financieros se reconocen y dan de baja a la fecha de negociación cuando virtualmente exista una transacción de compra o venta de un activo financiero bajo un contrato cuyas condiciones requieren la entrega del activo durante un período

PROVEFABRICA CÍA. LTDA

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013

(Continuación – NOTA 2 – Declaración de cumplimiento)

que generalmente está regulado por el mercado correspondiente, y son medidos inicialmente al valor razonable, más los costos de la transacción, excepto para aquellos activos financieros clasificados al valor razonable con cambios en resultados, los cuales son inicialmente medidos al valor razonable y cuyos costos de la transacción se reconocen en resultados.

Todos los activos financieros reconocidos son posteriormente medidos en su totalidad al costo amortizado o al valor razonable.

La Compañía clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías: a valor razonable con cambios en resultados, activos financieros mantenidos hasta su vencimiento, préstamos y cuentas por cobrar y activos financieros disponibles para la venta. La clasificación depende del propósito con el que se adquirieron los instrumentos financieros. La Administración determina la clasificación de sus instrumentos financieros en el momento del reconocimiento inicial. A la fecha de los estados financieros, la Compañía mantiene básicamente cuentas por cobrar originados de las operaciones de actividades ordinarias.

e.i. Cuentas por cobrar

Las cuentas por cobrar son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo. Se clasifican en activos corrientes, excepto los vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como activos no corrientes.

Las cuentas por cobrar incluyen las cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar.

Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier deterioro. El ingreso por intereses (incluyendo los intereses implícitos) se reconoce como ingresos de inversiones y se calculan utilizando la tasa de interés efectiva, excepto para las cuentas por cobrar a corto plazo cuando el reconocimiento del interés resultare inmaterial.

La Compañía reconoce el activo financiero que se origina de un acuerdo de venta de su inventario cuando tiene el derecho contractual incondicional de recibir efectivo u otro activo financiero por parte del beneficiario de los bienes adquiridos.

La política de crédito que utiliza la Compañía va de acuerdo a la clase de clientes que se han establecido, así:

(Ver página siguiente)

PROVEFABRICA CÍA. LTDA

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013

(Continuación – NOTA 2 – Declaración de cumplimiento)

Tipo de Cliente	Plazo (Días)
Arquitecto	30
General	30
ATU	60
Distribuidor	90
Especial	90
Mayorista	90
Premium	90

Las cuentas comerciales por cobrar incluyen una provisión para reducir su valor al de probable realización. Dicha provisión se constituye en función de un análisis de la probabilidad de recuperación de las cuentas, la Compañía provisionará como cuenta incobrable el 100% las cuentas vencidas por más de 360 días.

e.ii. Baja de un activo financiero

La Compañía dará de baja un activo financiero únicamente cuando expiren los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero, y transfiera de manera sustancial los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo financiero. Si la Compañía no transfiere ni retiene sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad y continúa reteniendo el control del activo transferido, la Compañía reconocerá su participación en el activo y la obligación asociada por los valores que tendría que pagar. Si la Compañía retiene sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad de un activo financiero transferido.

f. Compañías Relacionadas (Activo)

Las cuentas por cobrar a compañías relacionadas son activos financieros con pagos fijos o determinables que no cotizan en un mercado activo. La Compañía reconoce el activo inicialmente al valor razonable más cualquier costo de transacción directamente atribuible.

Estos activos financieros se originan principalmente de operaciones por actividades ordinarias, las cuales para el reconocimiento inicial se cuantifican al valor razonable del monto recibido o por recibir por la venta de bienes, prestación de servicios, préstamos otorgados según las condiciones acordadas en los contratos. Posterior al reconocimiento inicial, los activos financieros se valorizan al costo amortizado.

g. Inventarios

Los inventarios en el curso normal de la operación, corresponden a activos mantenidos para ser vendidos o se encuentran en proceso de tapizado y pintura con vistas a esa venta, también se pueden encontrar en forma de materiales o suministros, para ser consumidos en el proceso de tapizado.

Los inventarios de la Compañía se miden al Costo o Valor Neto Realizable "VNR", el menor.

PROVEFABRICA CÍA. LTDA

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013

(Continuación – NOTA 2 – Declaración de cumplimiento)

El costo de los inventarios puede no ser recuperable en caso de que los mismos estén dañados, si se encuentran parcial o totalmente obsoletos, o bien si sus precios de mercado han caído. Así mismo, el costo de los inventarios puede no ser recuperable si los costos estimados para su terminación o su venta han aumentado. La práctica de rebajar el saldo, hasta que el costo sea igual al valor neto realizable, es coherente con el punto de vista según el cual los activos no deben registrarse en libros por encima de los importes que se espera obtener a través de su venta o uso.

h. Servicios y otros pagos anticipados

Se registran los seguros, arriendos u otro tipo de pago realizado por anticipado y que no haya sido devengado al cierre del ejercicio económico.

i. Propiedad, planta y equipo

La Compañía está valorando al costo de adquisición sus instalaciones, muebles y enseres, equipo de computación, y al costo atribuido sus edificios, terrenos, vehículos, y maquinaria, en base a lo facultado por disposiciones legales.

Los desembolsos por reparación y mantenimiento que no reúnen las condiciones para su reconocimiento como activo y la depreciación, se reconocen como gastos en el año en que se incurren.

Adicionalmente, se considerará cuando aplique como costo de las partidas de propiedad, planta y equipo, los costos por préstamos de financiación directamente atribuibles a la adquisición o construcción de activos que requieren de un período de tiempo sustancial antes de estar listos para su uso o venta.

Los costos que para **"PROVEFÁBRICA CÍA. LTDA."**, no forman parte del costo de un activo movilizado son; entre otros:

- ✓ Costos de apertura de nuevas oficinas o sucursales.
- ✓ Costos de introducción de un nuevo producto o servicio (Incluyendo los costos de actividades publicitarias y de promoción).
- ✓ Costos de apertura del negocio en una nueva localización o dirigido a un nuevo segmento de clientes (incluyendo los costos de entrenamiento de personal).
- ✓ Costos de administración y otros costos indirectos generales.

Las partidas de propiedad, planta y equipo que tienen valor residual son edificios, vehículos y maquinaria.

i.i. Medición posterior al reconocimiento

Después del reconocimiento inicial, la propiedad, planta y equipo se registra al costo, menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas por deterioro de valor. Los costos de mantenimiento son reconocidos en resultados cuando se incurren.

PROVEFABRICA CÍA. LTDA

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013

(Continuación – NOTA 2 – Declaración de cumplimiento)

i.ii. Métodos de depreciación y vidas útiles

La depreciación se calcula sobre el monto depreciable, que corresponde al costo de un activo, u otro monto que se substituye por el costo, menos su valor residual. La depreciación es reconocida en resultados con base en el método de depreciación lineal sobre las vidas útiles estimadas de cada partida de propiedad, planta y equipo, puesto que éstas reflejan con mayor exactitud el patrón de consumo esperado de los beneficios económicos futuros relacionados con el activo.

Las vidas útiles estimadas para los períodos actuales y comparativos son las siguientes:

Activo	Vida útil (en años)
Edificios	40 años
Instalaciones	10 años
Maquinarias	Entre 5 y 10 años
Muebles y enseres	10 años
Equipo de computo	3 años
Vehículos	5 años

El método de depreciación, vidas útiles y valores residuales son revisados en cada ejercicio y se ajustan si es necesario; en el período en que la estimación es revisada y cualquier período futuro afectado.

i.iii. Deterioro de propiedad, planta y equipo

La provisión se calculará al evidenciarse una disminución en la cuantía de los beneficios económicos que cabría esperar de la utilización de un componente de propiedad, planta y equipo; es decir el exceso acumulado a la fecha del importe en libros de un activo sobre su importe recuperable.

El valor en libros de un activo se reducirá hasta que alcance su importe recuperable si y sólo si, este es inferior al valor en libros.

Esa reducción constituye una pérdida por deterioro del valor, la cual se reconocerá inmediatamente en el resultado del periodo.

i.iv. Retiro o venta de propiedad, planta y equipo

La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de una partida de propiedad, planta y equipo, es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros y es reconocida en resultados.

En caso de venta o retiro posterior de una partida de propiedad, planta y equipo revaluada, incluido como costo atribuido, el saldo de la reserva de revaluación es transferido directamente a resultados acumulados.

PROVEFABRICA CÍA. LTDA

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013

(Continuación – NOTA 2 – Declaración de cumplimiento)

j. Activos Intangibles

Corresponden principalmente a la adquisición del software "Soluciones de Software INSOF", amortizable a 5 años plazo en línea recta que será utilizado a partir del año 2013.

Además se mantienen licencias adquiridas del software contable "JIREH" que fue totalmente amortizado en el año 2013.

k. Pasivos financieros

Los instrumentos de deuda son clasificados como pasivos financieros de conformidad con la sustancia del acuerdo contractual.

k.i. Pasivos financieros

Los instrumentos financieros se clasifican como pasivos financieros medidos al costo amortizado.

Los pasivos financieros se clasifican como pasivos corrientes a menos que la Compañía tenga un derecho incondicional a diferir su liquidación durante al menos 12 meses después de la fecha del estado de situación financiera.

Las cuentas comerciales por pagar y otras cuentas por pagar son pasivos financieros, no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo.

Las cuentas comerciales por pagar y otras cuentas por pagar se clasifican en pasivos corrientes, aquellas con vencimientos superiores a doce (12) meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como pasivos no corrientes.

La Compañía tiene implementadas políticas de administración de riesgo financiero, para asegurar que todas las cuentas por pagar se paguen de conformidad con los términos crediticios previamente acordados.

k.ii. Pasivos financieros medidos al costo amortizado

Las cuentas por pagar son reconocidas inicialmente por su valor razonable a las fechas respectivas de su contratación, incluyendo los costos de la transacción atribuibles.

Después de su reconocimiento inicial, estos pasivos financieros son medidos al costo amortizado, utilizando el método de la tasa de interés efectiva. La Compañía reconoce las ganancias o pérdidas en el resultado del período; cuando el pasivo financiero se da de baja; así como a través del proceso de amortización.

k.iii. Baja en cuentas de pasivo financiero

La Compañía da de baja en cuentas un pasivo financiero si, y sólo si, expiran, cancelan o cumplen las obligaciones de la Compañía.

PROVEFABRICA CÍA. LTDA

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013

(Continuación – NOTA 2 – Declaración de cumplimiento)

l. Provisiones

La Compañía reconoce una provisión como:

- a) Resultado de un suceso pasado; ó
- b) Cuando es probable que la entidad tenga que desprenderse de recursos, que incorporen beneficios económicos para cancelar tal obligación; y
- c) Puede hacerse una estimación del importe o valor de la obligación.

m. Provisión Beneficios Sociales

Las provisiones se reconocen cuando la Compañía tiene una obligación presente (ya sea legal o implícita) como resultado de un suceso pasado, es probable que la Compañía tenga que desprenderse de recursos que incorporen beneficios económicos, para cancelar la obligación y puede hacerse una estimación fiable del importe de la obligación.

El costo de estos beneficios de acuerdo a las leyes laborales Ecuatorianas, se registran con cargo a los gastos del ejercicio de la Compañía y su pasivo representa el valor presente de la obligación a la fecha del estado de situación financiera que se calcula anualmente por actuarios independientes.

n. Arrendamientos

Los arrendamientos se clasifican como financieros, cuando los términos del arrendamiento transfieren sustancialmente a los arrendatarios todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad. Todos los demás arrendamientos se clasifican como operativos.

Los arrendamientos financieros se capitalizan al inicio del contrato al valor justo de la propiedad arrendada ó al valor presente de los pagos mínimos por el arrendamiento, el menor de los dos. Cada pago por arrendamiento se distribuye entre el pasivo y las cargas financieras para conseguir una tasa de interés constante sobre el saldo pendiente de la deuda. El bien adquirido, en régimen de arrendamiento financiero, se deprecia durante su vida útil y se incluye como parte del rubro de propiedad, planta y equipo.

o. Impuestos Diferidos

Se calculan sobre las diferencias temporarias que resultan entre el valor en libros y las leyes fiscales, todo esto determinado en la conciliación tributaria del impuesto a la renta. Los activos por impuestos diferidos deberán reconocerse en la medida que los beneficios fiscales futuros puedan recuperar a las diferencias temporarias establecidas en la respectiva conciliación tributaria.

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.

La Compañía debe recuperar activos por impuestos diferidos si, y sólo si tiene reconocido legalmente el derecho de recuperar, frente a la autoridad fiscal, los importes reconocidos en esas partidas; los activos por impuestos diferidos y los pasivos por impuestos

PROVEFABRICA CÍA. LTDA

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013

(Continuación – NOTA 2 – Declaración de cumplimiento)

diferidos se derivan del impuesto a la renta y la Compañía tiene la intención de liquidar sus activos y pasivos como netos.

p. Impuesto a la Renta

Está constituido por el veinte y tres por ciento (22%) de impuesto a la renta de acuerdo al art. No. 31 de la Ley de Régimen Tributario Interno y es registrado en los resultados del ejercicio fiscal.

q. Compañías Relacionadas (Pasivo)

Las cuentas por pagar a compañías relacionadas son pasivos financieros de corto plazo con pagos fijos o determinables que no cotizan en un mercado activo. La Compañía reconoce el pasivo inicialmente al valor razonable más cualquier costo de transacción directamente atribuible. Estos pasivos financieros se originan principalmente de operaciones por actividades ordinarias; adicionalmente se reconocen pasivo financiero con sus compañías relacionadas al momento del otorgamiento del crédito. Los pasivos financieros derivados de préstamos de compañías relacionadas se valorizan al valor del préstamo recibido al reconocimiento inicial. Posterior a ello, estos pasivos financieros se valorizan al costo amortizado.

r. Beneficios no corrientes a empleados

Las obligaciones por beneficios a largo plazo, como los beneficios posteriores al retiro de los trabajadores, se reconocen a su valor nominal. El importe total será descontado de cualquier importe ya pagado.

r.i. Provisión para jubilación patronal

La Compañía registra la jubilación patronal desde el primer día que el empleado ingresa a la empresa ya que dicha obligación es implícita ante un hecho futuro.

Se reconocerá el pago de jubilación patronal en el caso del trabajador que hubiere cumplido veinte (20) años y menos de veinticinco (25) años de trabajo, continuo o interrumpidamente, de acuerdo al Art. 188 del Código de Trabajo de la República del Ecuador.

Cada año el departamento de Recursos Humanos debe presentar el respectivo estudio actuarial para su registro.

r.ii. Provisión para desahucio (beneficios por terminación)

En la normativa ecuatoriana existe la obligación de cancelar el desahucio si el empleado o empleador realizan el trámite de terminación de la relación laboral, por intermedio del Ministerio de Relaciones Laborales; por esta realidad, la Compañía establece la provisión del total de los empleados y cuando no se realice el pago de estos valores a los ex empleados, se efectuará la reversión respectiva.

Adicionalmente cuando existan los casos de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, la Compañía bonificará al trabajador con el veinticinco por ciento (25%) del equivalente a la

PROVEFABRICA CÍA. LTDA

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013

(Continuación – NOTA 2 – Declaración de cumplimiento)

última remuneración mensual por cada uno de los años de servicio prestados a la misma empresa o empleador, de acuerdo al Art. 185 del Código de Trabajo.

s. Patrimonio

El patrimonio de la Compañía está conformado por: capital social, reservas, capital adicional, utilidades retenidas /pérdidas acumuladas, resultado del ejercicio y otro resultado integral (ORI).

t. Reconocimiento de ingresos

Los ingresos por ventas de inventarios son reconocidos cuando los productos son despachados a los clientes y se han transferido al comprador los riesgos y ventajas derivados de su propiedad; el importe de los ingresos puede ser medido con fiabilidad, es probable que la Compañía reciba los beneficios económicos asociados con la transacción y que los costos incurridos en relación con la transacción puedan ser medidos con fiabilidad.

u. Reconocimiento de costos y gastos

Los costos y gastos se registran al costo histórico. Los costos y gastos se reconocen por el método del devengado a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se realice el pago y se registran en el período más cercano en el que se conocen.

v. Transición a Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF)

Mediante Resoluciones No. 08.g.dcs.010 del 20 de noviembre del 2008 y SC.DS.G.09.006 del 17 de diciembre del 2009, la Superintendencia de Compañías estableció el cronograma de implementación obligatoria de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) por parte de las compañías y entes sujetos a su control y vigilancia, de acuerdo con este Cronograma **"PROVEFÁBRICA CÍA. LTDA."** utilizara las "NIIF" a partir del 1 de enero del 2012, siendo el 1 de enero del 2011, su fecha de transición.

En diciembre del 2009 la Superintendencia de Compañías mediante Resolución SC.DS.G.09.006 emite el instructivo complementario para la implementación de las "NIIF", el cual, entre otros aspectos, indica que las "NIIF" que deben aplicarse son aquellas vigentes, traducidas al idioma castellano por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), siguiendo el cronograma de implementación antes señalado.

NOTA 3 – NORMAS DE INFORMACIÓN FINANCIERA - NIIF

La Superintendencia de Compañías estableció mediante Resolución No. 06.Q.ICI.004 del 21 de agosto del 2006, la adopción de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) y su aplicación obligatoria por parte de las compañías y entidades sujetas a su control y vigilancia, a partir del 1 de enero de 2009, la cual fue ratificada con la Resolución No. 06.Q.ICI.004 del 3 de julio del 2008.

PROVEFABRICA CÍA. LTDA

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013

(Continuación – NOTA 3 – Información financiera NIIF)

Adicionalmente, se estableció el cumplimiento de un cronograma de aplicación según lo dispuesto en la Resolución No. 08.G.DSC.010 del 20 de noviembre del 2008. La Compañía está obligada a presentar sus estados financieros de acuerdo con "NIIF" a partir del 1 de enero de 2012.

Conforme a esta Resolución, hasta el 31 de diciembre del 2011, la Compañía preparó sus estados financieros de acuerdo con Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC). Desde el 1 de enero del 2012, los estados financieros de la Compañía son preparados de acuerdo a "NIIF".

De acuerdo a lo antes indicado, la Compañía definió como su período de transición a "NIIF" el año 2011, estableciendo como fecha para la medición de los efectos de primera aplicación el 1 de enero del 2012.

La aplicación de las "NIIF" supone, con respecto a los principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador que se encontraban vigentes al momento de prepararse los estados financieros correspondientes al año 2011:

- Cambios en las políticas contables, criterios de medición y forma de presentación de los estados financieros
- La incorporación de un nuevo estado financiero, el estado de resultado integral.
- Un incremento significativo de la información incluida en las notas a los estados financieros

Para la preparación de los presentes estados financieros, se han aplicado algunas excepciones obligatorias y exenciones optativas a la aplicación retroactiva de las NIIF que se establece en la NIIF 1.

3.1 Estimaciones contables

Estimaciones y juicios son continuamente evaluados y están basados en la experiencia histórica y otros factores, incluyendo las expectativas de futuros eventos que se cree será lo razonable bajo las circunstancias.

3.1.1 Estándares, modificaciones e interpretaciones.

Estimaciones y juicios son continuamente evaluados y están basados en la experiencia histórica y otros factores, incluyendo las expectativas de futuros eventos que se cree será lo razonable bajo las circunstancias

3.1.2 Normas aplicables

El paquete de normas es efectivo para el comienzo de los períodos anuales a partir del 1 enero de 2013 y 2014. La información sobre estas nuevas normas se presenta a continuación:

Efectivos para los años que terminan el 31 de diciembre del 2013

Las siguientes normas han sido enmendadas o revisadas y no tienen efecto sobre los estados financieros de la Compañía al 31 de diciembre 2013:

PROVEFABRICA CÍA. LTDA

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013

(Continuación – NOTA 3 – Información Financiera (NIIF))

Normas nuevas

NIIF 10	Estados financieros consolidados
NIIF 11	Acuerdos conjuntos
NIIF 12	Revelación de intereses en otras entidades
NIIF 13	Medición del valor razonable

Normas enmendadas

NIIF 1	Préstamos del gobierno
NIIF 7	Revelaciones – Compensación de activos financieros y pasivos Financieros
NIC 1	Presentación de elementos de otros ingresos comprensivos (Otro Resultado integral)
NIC 19	Beneficios para empleados (2011)
NIC 27	Estados financieros separados (2011)
NIC 28	Inversiones en asociadas y negocios conjuntos (2011)
Varios	Mejoramientos a las NIIF emitidas en mayo del 2012

Interpretaciones nuevas

CINIIF 20	Costos de desmonte en la fase de producción de una mina a cielo abierto
-----------	--

NIIF 10 Estados Financieros Consolidados, sustituye a la NIC 27 Estados Financieros Consolidados y Separados y a la interpretación SIC 12 Consolidación - Entidades con Propósito Especial. Se revisó la definición de control, junto con la Guía para identificar a una participación en una filial. Sin embargo, los requisitos y la mecánica de la consolidación y la contabilización de los intereses minoritarios y los cambios en el control siguen siendo los mismos.

NIIF 11 sustituye a la NIC 31 Participaciones en negocios conjuntos. Se alinea más de cerca la contabilidad de los inversores con sus derechos y obligaciones relativos al acuerdo conjunto. Además, la opción en NIC 31 de usar la consolidación proporcional ha sido eliminado, pues NIIF 11 requiere el uso del método de puesta en equivalencia, que se utiliza actualmente para las inversiones en asociadas.

NIIF 12 Divulgación de los intereses de otras entidades, integra y es coherente con los requisitos de divulgación para los distintos tipos de inversiones no consolidadas, incluyendo las entidades estructuradas. Introduce nuevos requisitos de divulgación sobre los riesgos a que está expuesta una entidad de su participación con las entidades estructuradas.

Enmiendas consiguientes a la NIC 27 y NIC 28 Inversiones en Empresas Asociadas y negocios conjuntos (NIC 28) NIC 27, ahora sólo se ocupa de los estados financieros individuales. NIC 28 aporta las inversiones en empresas conjuntas en el ámbito de aplicación. Sin embargo, la NIC 28 de la equidad metodología de la contabilidad se mantiene sin cambios.

La norma no afecta a la medición o el reconocimiento de tales elementos.

PROVEFABRICA CÍA. LTDA

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013

(Continuación – NOTA 3 – Información Financiera (NIIF))

Enmiendas a la NIC 19 (efectiva para ejercicios iniciados a partir del 1 enero de 2013)

Las reformas incluyen una serie de mejoras específicas y los cambios principales se refieren a planes de beneficios definidos:

- a) Eliminar el "método del corredor" y por tanto exigir a las entidades a reconocer todas las ganancias y pérdidas actuariales que surjan en el período que se examina.
- b) Racionalizar la presentación de los cambios en los activos y pasivos del plan.
- c) Mejorar los requisitos de divulgación, incluyendo información sobre las características de los planes de beneficios definidos y los riesgos que las entidades están expuestas a través de la participación en ellos.

Disponibles para adopción temprana para los años que terminan el 31 de diciembre del 2013

La Compañía no ha aplicado las siguientes Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), Normas Internacionales de Contabilidad (NIC) e Interpretaciones del Comité (CINIIF) nuevas y revisadas que han sido emitidas pero aún no son efectivas para el período que se informa:

<u>Normas nuevas o enmendadas</u>		<u>Efectiva a partir de</u>
NIIF 1	Exención del requerimiento para re-emitir la información comparativa para la NIIF 9	Concurrente con la adopción de la NIIF 9
NIIF 9	Instrumentos financieros: Clasificación y medición	Enero 1, 2015
	Adiciones a la NIIF para la contabilidad del pasivo financiero	Enero 1, 2015
NIIF 10	Entidades de inversión: Exención de los Requerimientos de consolidación	Enero 1, 2014
NIC 32	Compensación de activos financieros y pasivos financieros	Enero 1, 2014
NIC 36	Revelaciones de la cantidad recuperable para activos no financieros	Enero 1, 2014
NIC 39	Novación de derivados y continuación de la contabilidad de coberturas	Enero 1, 2014

Interpretaciones nuevas

CINIIF 21	Gravámenes	Enero 1, 2014
-----------	------------	---------------

PROVEFABRICA CÍA. LTDA**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS****POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013****NOTA 4 – EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO**

El efectivo y equivalentes de efectivo como se muestra en el estado de flujo de efectivo puede ser conciliado con las partidas relacionadas en el estado de situación financiera de la siguiente manera:

		... Diciembre 31 ...	
		2013	2012
		(En USD \$)	
Efectivo		2.000	2.000
Bancos	4.1	459.319	358.881
Total		461.319	360.881

4.1 La Compañía al 31 de diciembre del 2013 y 2012, mantiene un saldo en sus cuentas bancarias, como sigue:

		... Diciembre 31 ...	
		2013	2012
		(En USD \$)	
Bancos			
Banco Pichincha	4.1.1	237.871	183.290
Banco Amazonas		-	-
Banco de la Producción		-	-
Banco Promerica	4.1.2	216.312	20.622
Banco Pichincha Miami	4.1.3	5.136	154.969
Total		459.319	358.881

- 4.1.1.** La cuenta corriente en el Banco Pichincha, es utilizada para el pago a proveedores, sueldos a empleados, comisiones a vendedores y el cobro de su cartera.
- 4.1.2.** La cuenta corriente en el Banco Promérica, es utilizada para la cancelación de sus obligaciones financieras.
- 4.1.3.** La cuenta corriente en el Banco Pichincha Miami, es utilizada para la cancelación de sus obligaciones financieras.

(Ver página siguiente)

PROVEFABRICA CÍA. LTDA**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS****POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013****NOTA 5 – ACTIVOS FINANCIEROS**

Un resumen de cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar es como sigue:

		... Diciembre 31 ...	
		2013	2012
		(En USD \$)	
Documentos y cuentas por cobrar clientes no relacionados:			
Cientes locales	5.1.	1.516.479	1.624.294
Subtotal		1.516.479	1.624.294
Documentos y cuentas por cobrar clientes relacionados:			
Compañías relacionadas	Nota 16	131.829	46.996
Otros		785	2.728
Subtotal		132.614	49.724
Provisión Cuentas Incobrables	5.2.	(25.327)	(24.126)
Total		1.623.766	1.649.892

5.1. Las cuentas por cobrar a clientes locales está conformada de la siguiente manera:

		... Diciembre 31 ...	
		2013	2012
		(en USD \$)	
Cientes No Relacionados		1.516.479	881.632
Remesas por cobrar	5.1.1.	-	742.662
Total		1.516.479	1.624.294

5.1.1. Corresponden a los valores recibidos en cheques por parte de los clientes, que fueron cobrados los primeros meses del año 2013.

5.2 Los movimientos de la provisión para cuentas de dudosa recuperación fueron como sigue:

		... Diciembre 31 ...	
		2013	2012
		(en USD \$)	
Saldos al comienzo del año 2013		(24.126)	(18.336)
Provisiones		(1.201)	(5.790)
Saldos al fin del año 2013	Total	(25.327)	(24.126)

PROVEFABRICA CÍA. LTDA**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS****POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013****(Continuación – NOTA 5 – Activos Financieros)**

La Compañía ha realizado una provisión para aquellas cuentas por cobrar de dudosa recuperación conforme el límite máximo que permite la Ley de Régimen Tributario Interno y su Reglamento de Aplicación vigente en el Ecuador. La Compañía al 31 de diciembre del 2012, ha provisionado el 100% de su cartera vencida mayor a 360 días.

NOTA 6 - INVENTARIOS

Los inventarios se formaban de la siguiente manera:

		... Diciembre 31 ...	
		2013	2012
		(En USD \$)	
Costo o valuación	6.1	1.991.570	1.298.574
Provisión para inventarios netos de realización		(9.120)	-
Total		1.982.450	1.298.574
<i>Clasificación:</i>			
Inventario Bodega 4		-	497.747
Inventario Bodega 6		-	288.359
Inventario Bodega 7		-	230.311
Inventario Bodega Exhibición		-	7.454
Inventario Bodega Exhibición II		-	13.358
Inventario Bodega Exhibición III		-	48.146
Inventario Bodega Repuestos		-	2.452
Inventario en proceso		1.804.234	-
Importaciones en Tránsito		187.336	210.747
Total		1.991.570	1.298.574

6.1 A continuación se presenta un movimiento de los inventarios del año 2013:

	Saldo Inicial USD\$	Adiciones	Liquidación de importación	Ventas	Devoluciones en venta	Egresos e Ingresos tapizados	Ajustes	Cruce de Códigos Egreso	Total General USD\$
Inventario en proceso	1.087.827	481.672	4.579.235	(4.530.882)	114.452	22.324	77.272	(27.666)	1.804.234
Importaciones en Tránsito	210.747	4.541.977	(4.565.387)	-	-	-	-	-	187.337
Saldo al 31 de Diciembre del 2013	<u>1.298.574</u>	<u>5.023.649</u>	<u>13.848</u>	<u>(4.530.882)</u>	<u>114.452</u>	<u>22.324</u>	<u>77.272</u>	<u>(27.666)</u>	<u>1.991.571</u>

6.2 Fórmula de Cálculo del Costo: La Compañía utiliza para valorar su inventario el método promedio ponderado.**6.3 Inventarios Pignorados:** La Compañía al 31 de diciembre del 2013 y 2012, mantiene sus inventarios como garantías en las obligaciones financieras contraídas con el Banco Pichincha C.A. por USD\$452,559 y con el Banco Promérica por USD\$483,701.

PROVEFABRICA CÍA. LTDA**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS****POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013****NOTA 7 – SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS**

En este rubro se registran valores por concepto de los pagos anticipados que la Compañía realizó a proveedores de seguros proveedores y otros, su detalle a continuación:

	... Diciembre 31,...	
	2013	2012
	(en USD \$)	
Seguros	9.786	6.827
Anticipo Proveedores	8.483	12.366
Otros Anticipos	144	499
Total	18.413	19.692

NOTA 8 – PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO

Un resumen de propiedades, planta y equipo es como sigue:

	... Diciembre 31,...		
	2013	2012	
	(en USD \$)		
Costo o valuación	8.1	1.135.161	960.322
Depreciación acumulada y deterioro		(277.987)	(191.498)
Total		857.174	768.824
<i>Clasificación:</i>			Porcentajes de depreciación
Terrenos	88.025	88.025	
Edificio	170.353	170.353	2,5%
Instalaciones	11.991	11.991	10%
Muebles y enseres	39.878	22.769	10%
Maquinaria y equipo	187.791	157.630	Entre 10% y 20%
Repuestos y herramientas	-	-	10%
Equipo de computación	23.888	22.680	33,33%
Vehículos, equipo de transporte	565.685	486.874	20%
Otros propiedades, planta y equipo	47.550	-	
Total		1.135.161	960.322

(Ver página siguiente)

PROVEFABRICA CÍA. LTDA

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013

(Continuación – NOTA 8 – Propiedad, planta y equipo)

8.1 El movimiento de propiedades, planta y equipo fueron como sigue:

Costo o valuación	Terrenos	Edificio	Instalaciones	Muebles y enseres	Maquinaria y equipo	Repuestos y herramientas	Equipo de computación	Vehículos, equipo de transporte	Otros propiedades, planta y equipo	TOTAL USD \$
Saldo al 1 de Enero del 2012	88.025	170.353	9.189	17.837	159.819	-	-	357.266	-	802.489
Adiciones	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Ajuste	-	-	4.158	10.273	2.392	-	22.680	132.251	-	171.754
Baja	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Baja por venta	-	-	(1.356)	(5.341)	(4.581)	-	-	(1.611)	-	(12.889)
Saldo al 31 de Diciembre del 2012	88.025	170.353	11.991	22.769	157.630	-	22.680	486.874	-	(1.032)
Adiciones	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Reclasificación	-	-	-	17.109	33.561	-	1.208	272.396	46.650	370.924
Devolución	-	-	-	-	(3.400)	-	-	3.400	900	900
Baja por venta	-	-	-	-	-	-	-	(132.578)	-	(132.578)
Saldo al 31 de Diciembre del 2013	88.025	170.353	11.991	39.878	187.791	-	23.888	(64.407)	-	(64.407)
Depreciación acumulada y deterioro	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Saldo al 1 de Enero del 2012	-	(7.433)	(534)	(7.594)	(34.182)	-	-	(55.608)	-	(105.351)
Baja (Venta Activos)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Depreciación	-	(3.716)	(954)	(1.869)	(13.266)	-	(1.387)	418	-	418
Baja	-	-	213	1.932	4.580	-	-	(72.314)	-	(93.506)
Saldo al 31 de Diciembre del 2012	-	(11.149)	(1.275)	(7.531)	(42.868)	-	(1.387)	216	-	6.941
Depreciación	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Baja (Venta Activos)	-	(3.716)	(1.199)	(3.213)	(14.732)	-	(7.896)	(87.954)	(6.340)	(125.050)
Saldo al 31 de Diciembre del 2013	-	(14.865)	(2.474)	(10.744)	(57.600)	-	(9.283)	38.561	-	38.561
Propiedades, planta y equipo neto	88.025	155.488	9.517	29.134	130.191	-	14.605	389.004	41.210	857.174

PROVEFABRICA CÍA. LTDA
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013

NOTA 9 – ACTIVO INTANGIBLE

Un resumen de los activos intangibles es como sigue:

		... Diciembre 31,...		
		2013	2012	
		(en USD \$)		
Costo o valuación	9.1	73.780	55.818	
Amortización acumulada		(33.755)	(15.918)	
Total		40.025	39.900	
<i>Clasificación:</i>				Porcentajes de amortización
Licencias software contable "JIREH"		13.952	13.952	33.33%
Licencias antivirus		21.458	1.748	50%
Licencias software "INSOFT"	9.2	38.370	40.118	20%
Total		73.780	55.818	

9.1 El movimiento de activo intangible fue como sigue:

	Activos intangibles
Costo o valuación	
Saldo al 1 de Diciembre del 2012	55.818
Adiciones	17.962
Saldo al 31 de Diciembre del 2013	73.780
Depreciación acumulada y deterioro	
Saldo al 1 de Diciembre del 2012	(15.918)
Amortización	(17.837)
Saldo al 31 de Diciembre del 2013	(33.755)

9.2 Corresponden a los pagos realizados por la adquisición de las licencias del software contable "INSOFT", el mismo que entrará en operación a partir del segundo trimestre del año 2013.

NOTA 10 – OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012 la Compañía mantiene garantías entregadas en el alquiler de bienes inmuebles, para bodegas y oficinas de la Compañía por un valor de USD\$24.000 y USD\$19.692 respectivamente.

NOTA 11 – CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

PROVEFABRICA CÍA. LTDA**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS****POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013**

Un detalle de cuentas y documentos por pagar, es como sigue:

		... Diciembre 31,...	
		2013	2012
		(en USD \$)	
Servicios	11.1	-	575.414
Bienes		-	16.360
Proveedores locales		17.726	-
Total		17.726	591.774

11.1 La Compañía al 31 de diciembre del 2012, mantiene cuentas por pagar por la adquisición de servicios, por un monto de USD\$575.414 de los cuales USD\$572,912 corresponden a las facturas por tapizado y pintura del proveedor "COMERCIALIZADORA COMERCILAFT S.A.".

En el contrato para la adquisición de servicios de tapizado y pintura se estipula que "PROVEFÁBRICA CÍA. LTDA." tendrá un plazo de 180 días para cancelar las facturas pendientes de pago.

NOTA 12- OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, la deuda a largo plazo se conformaba de la siguiente manera:

... Diciembre 31,...			
		2013	2012
(en USD \$)			
<u>Obligaciones financieras corto plazo</u>			
Locales	12.2	1.358.075	722.942
Exterior	12.2	225.000	225.000
Intereses por pagar	12.1	-	9.364
Subtotal		1.583.075	957.306
<u>Obligaciones financieras largo plazo</u>			
Locales	12.2	118.800	206.555
Subtotal		118.800	206.555
Total		1.701.875	1.163.861

12.1 Los intereses por pagar corresponden a los intereses devengados al 31 de diciembre del 2012, por los créditos del Banco Promérica y Banco Pichincha Miami, estos intereses devengados ascienden a USD\$5.048 y USD\$4.316 respectivamente.

PROVEFABRICA CÍA. LTDA

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013

(Continuación – NOTA 12 – Obligaciones Financieras)

12.2 A continuación se presenta un detalle de los créditos de la Compañía con las instituciones financieras

Diciembre 31 2013							
Banco	Objeto del Crédito / Garantías	Monto en USD \$	Fecha de emisión	Fecha de vencimiento	Plazo	Tasa de interés	Saldo USD\$
Pichincha	Bodega 6	135.000	06-mar-09	29-ene-15	84 meses	11,23%	30.540
Pichincha	Auto gerencia	91.000	18-nov-11	02-nov-14	36 meses	9,74%	30.664
Pichincha	Prenda	100.000	15-mar-13	10-mar-14	12 meses	11,20%	25.917
Pichincha	Prenda	350.000	11-jul-13	06-jul-14	12 meses	9,58%	208.281
Pichincha	Prenda	200.000	21-ago-13	16-ago-14	12 meses	5,47%	135.477
Pichincha	Prenda	69.753	01-nov-13	01-oct-16	36 meses	1,91%	64.684
Pichincha	Prenda	200.000	04-nov-13	04-nov-14	12 meses	5,47%	184.064
Pichincha	Prenda	100.000	11-dic-13	06-dic-14	12 meses	2,74%	100.000
Subtotal:							779.627
Promérica	Prenda	130.000	01-ago-11	14-jul-14	36 meses	9,76%	28.374
Promérica	Capital de Trabajo	117.000	11-sep-12	21-sep-15	36 meses	9,76%	72.117
Promérica	Prenda	161.220	20-sep-11	22-sep-14	36 meses	9,76%	44.861
Promérica	Prenda	300.000	19-oct-12	15-abr-13	6 meses	8,47%	300.000
Promérica	Prenda	85.000	22-abr-13	20-abr-16	36 meses	2,33%	68.195
Promérica	Prenda	300.000	08-ago-13	10-feb-14	6 meses	8,21%	-
Promérica	Prenda	240.000	04-sep-13	11-sep-14	12 meses	6,57%	183.701
Subtotal:							697.248
Total Obligaciones Financieras Locales:							1.476.875
Pichincha Miami	Prenda	225.000	13-ago-12	13-ago-13	12 meses	5,00%	225.000
Total Obligaciones Financieras del Exterior:							225.000
Total Obligaciones Financieras al 31 de diciembre del 2013:							1.701.875

Diciembre 31 2012							
Banco	Objeto del Crédito / Garantías	Monto en USD \$	Fecha de emisión	Fecha de vencimiento	Plazo	Tasa de interés	Saldo USD\$
Pichincha	Bodega 6	135.000	06-mar-09	29-ene-15	84 meses	11,23%	53.726
Pichincha	Auto gerencia	91.000	18-nov-11	02-nov-14	36 meses	9,74%	61.148
Pichincha	Capital de Trabajo	160.000	04-jul-12	29-jun-13	12 meses	11,20%	95.494
Pichincha	Capital de Trabajo	160.000	04-oct-12	29-sep-13	12 meses	10,19%	134.399
Subtotal:							344.767
Promérica	Prenda	130.000	01-ago-11	14-jul-14	36 meses	9,76%	76.916
Promérica	Capital de Trabajo	117.000	11-sep-12	21-sep-15	36 meses	9,76%	108.073
Promérica	Prenda	161.220	20-sep-11	22-sep-14	36 meses	9,76%	99.741
Promérica	Prenda	300.000	19-oct-12	15-abr-13	6 meses	8,47%	300.000
Subtotal:							584.730
Total Obligaciones Financieras Locales:							929.497
Pichincha Miami	Prenda	225.000	13-ago-12	13-ago-13	12 meses	5,00%	225.000
Total Obligaciones Financieras del Exterior:							225.000
Total Obligaciones Financieras al 31 de diciembre del 2012:							1.154.497

PROVEFABRICA CÍA. LTDA**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS****POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013****NOTA 13 – CON LA ADMINISTRACIÓN TRIBUTARIA****Activo y pasivo por impuestos**

Un movimiento de los impuestos activos y pasivos es como sigue:

	... Diciembre 31,...	
	2013	2012
	(en USD \$)	
Activo por impuesto corriente:		
Retenciones en la fuente	-	-
Total	-	-
Pasivo por impuesto corriente:		
Impuesto a las ganancias	226.236	151.696
Retenciones en la fuente e IVA por pagar	79.923	95.440
Total	306.159	247.136

Conciliación Tributaria

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

	2013	2012
	(en USD \$)	
Utilidad antes de provisión para impuesto a la renta	1.505.823	977.468
15% Participación Laboral	(225.874)	(146.188)
Más: gastos no deducibles	120.170	145.621
UTILIDAD (PÉRDIDA) GRAVABLE	1.400.119	976.901
Impuesto causado (Tasa del 22% y 23%) 13.2.1	308.026	151.696

Declaración del Impuesto a la Renta año 2013

La Compañía a la fecha de este informe no ha presentado aún la declaración del impuesto a la renta por el año 2013.

Aspectos tributarios del Código Orgánico de la Producción

Con fecha 29 diciembre del 2010 se promulgó en el Suplemento del Registro Oficial No. 351 el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones, el mismo que incluye entre otros aspectos tributarios los siguientes:

PROVEFABRICA CÍA. LTDA

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013

(Continuación – NOTA 13 – Con la administración tributaria)

- ✓ La reducción progresiva en tres puntos porcentuales en la tarifa de impuesto a la renta para sociedades, así tenemos: 24% para el año 2011, 23% para el año 2012 y 22% a partir del año 2013.
- ✓ Exoneración de retención en la fuente de impuesto a la renta en pago de intereses de créditos externos otorgados por instituciones financieras.
- ✓ Exoneración del impuesto a la salida de divisas ISD en los pagos de capital e intereses por créditos otorgados por instituciones financieras destinados al financiamiento de inversiones previstas en este Código.

Contingencias

De acuerdo con la legislación vigente, el año 2011, aún están sujetos a una posible fiscalización por parte de las autoridades tributarias

Dividendos

A partir del año 2010, los dividendos que se distribuyan a personas naturales residentes en el país y sociedades domiciliadas en paraísos fiscales o de menor imposición sobre las utilidades pagadas causan impuestos adicionales, de acuerdo con una tabla que va de 1% al 10% adicional.

Determinación el anticipo del impuesto a la renta

Las personas naturales obligadas a llevar contabilidad, las sociedades, las empresas que tengan suscritos o suscriban contratos de exploración y explotación de hidrocarburos en cualquier modalidad contractual y las empresas públicas sujetas al pago del impuesto a la renta, deberán determinar en su declaración correspondiente al ejercicio económico anterior, el anticipo a pagarse con cargo al ejercicio fiscal corriente equivalente a la sumatoria de los resultados que se obtengan de aplicar la siguiente fórmula:

- ✓ El cero punto dos por ciento (0.2%) del patrimonio total.
- ✓ El cero punto dos por ciento (0.2%) del total de costos y gastos deducibles a efecto del impuesto a la renta.
- ✓ El cero punto cuatro por ciento (0.4%) del activo total, y
- ✓ El cero punto cuatro por ciento (0.4%) del total de ingresos gravables a efecto del impuesto a la renta.

El anticipo de impuesto a la renta, luego de restar las retenciones en la fuente del año corriente, se paga en dos cuotas, de acuerdo al noveno dígito de RUC según le corresponda en julio y septiembre del siguiente año.

El anticipo es crédito tributario cuando el impuesto causado es superior; caso contrario cuando el impuesto causado sea menor al anticipo, éste se establece como impuesto definitivo.

PROVEFABRICA CÍA. LTDA

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013

(Continuación – NOTA 13 – Con la administración tributaria)

Para el año 2013, la Compañía deberá calcular el anticipo de impuesto a la renta.

Estudio de precios de transferencia

El Decreto Ejecutivo No. 2430 publicado en el Suplemento al Registro Oficial No. 494 del 31 de diciembre del 2004 incorporó a la legislación tributaria, con vigencia a partir del 2005, nuevas normas sobre la determinación de resultados tributables originados en operaciones con partes relacionadas. Con fecha 16 de enero del 2006 se publicó en el Registro Oficial No. 188 la Resolución del Servicio de Rentas Internas NAC-DGER 2005-640, a través de la cual se estableció el alcance de dichas normas y los requerimientos de información a las autoridades.

El 29 de diciembre del 2007, se publica en el Registro Oficial N° 242 la Ley Reformativa para la Equidad Tributaria del Ecuador, entre los aspectos que se menciona, es la obligación que tienen los contribuyentes que celebren operaciones con partes relacionadas a determinar sus ingresos y sus costos y gastos deducibles, considerando para esas operaciones los precios y valores de contraprestaciones que hubiera utilizado con o entre partes independientes en operaciones comparables y para efectos de control deberán presentar a la Administración Tributaria, en las mismas fechas y forma que ésta establezca, los anexos e informes sobre tales operaciones; y que la falta de presentación de los anexos e información referida, o si es que la presentada adolece de errores o mantiene diferencias con la declaración del Impuesto a la Renta, será sancionada por la propia Administración Tributaria con multa de hasta 15.000 dólares de los Estados Unidos de América.

El 25 de abril del 2008, se publica en el Registro Oficial No. 324 la Resolución del Servicio de Rentas Internas NAC-DGER 2008-0464 en el cual se establece el contenido del anexo y del informe integral de precios de transferencia, entre sus principales aspectos se menciona: Los contribuyentes del impuesto a la renta que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas domiciliadas en el exterior, dentro del mismo periodo fiscal en un monto acumulado superior a USD \$ 1.000.000 deberán presentar al Servicio de Rentas Internas el Anexo de Precios de Transferencia.

Adicionalmente aquellos contribuyentes que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas domiciliadas en el exterior, dentro de un mismo período fiscal en un monto acumulado superior a USD \$ 5.000.000 deberán presentar adicionalmente al Anexo de Precios de Transferencia, el Informe Integral de Precios de Transferencia. La Administración Tributaria, en ejercicio de sus facultades legales, podrá solicitar mediante requerimiento de información a los contribuyentes que realicen operaciones con partes relacionadas al interior del país o en el exterior, la presentación de la información conducente a determinar si en dichas operaciones se aplicó el principio de plena competencia, de conformidad con la ley.

El 24 de enero de 2013, se publica en el Registro oficial No. 878 se decide efectuar reformas a la Resolución del Servicio de Rentas Internas NAC-DGER 2008-0464 publicada en el Registro Oficial No. 324, de fecha 25 de abril del 2008:

1.- Se sustituye el primer inciso del artículo 1 por el siguiente:

"Los sujetos pasivos del Impuesto a la Renta que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas locales y/o domiciliadas en el exterior, dentro de un mismo período fiscal en un monto acumulado superior a tres millones de dólares de los Estados Unidos de América

PROVEFABRICA CÍA. LTDA

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013

(Continuación – NOTA 13 – Con la administración tributaria)

(USD 3.000.000,00), deberán presentar al Servicio de Rentas Internas el Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas.”.

2.- Se sustituye el tercer inciso del artículo 1 por el siguiente:

“Aquellos sujetos pasivos que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas locales y/o domiciliadas en el exterior, dentro del mismo período fiscal, en un monto acumulado superior a los seis millones de dólares de los Estados Unidos de América (USD 6'000.000,00) deberán presentar adicionalmente al Anexo, el Informe Integral de Precios de Transferencia.”.

De acuerdo con la Administración de la Compañía, se analizará este requerimiento y se tomarán las medidas que se consideren necesarias; sin embargo se estima que no existen operaciones con partes relacionadas que puedan afectar el margen de utilidad obtenido por la Compañía al cierre del ejercicio, ya que se ha dado cumplimiento al principio de plena competencia.

NOTA 14 – SERVICIO CON EL INSTITUTO ECUATORIANO DE SEGURIDAD SOCIAL

Un detalle de las cuentas por pagar al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social, es como sigue:

	... Diciembre 31,...	
	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	(en USD \$)	
<u>Servicio con el I.E.S.S.</u>		
Aportes a la seguridad social	14.055	10.924
Fondos de reserva	1.749	626
Préstamos Quirografarios	2.169	1.047
Préstamos Hipotecarios	-	472
Total	<u>17.973</u>	<u>13.069</u>

(Ver página siguiente)

PROVEFABRICA CÍA. LTDA**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS****POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013****NOTA 15 – BENEFICIOS A EMPLEADOS**

Un detalle de las cuentas por pagar por los beneficios a los empleados de la Compañía, es como sigue:

	... Diciembre 31 ...	
	2013	2012
	(en USD \$)	
<u>Beneficios a empleados</u>		
Sueldos y salarios por pagar	-	10.219
Décimo Tercer Sueldo	579	6.298
Décimo Cuarto Sueldo	530	6.560
Vacaciones	7.735	61.817
Total USD\$	<u>8.844</u>	<u>84.894</u>

NOTA 16 – CUENTAS POR COBRAR Y PAGAR DIVERSAS RELACIONADAS

Un detalle de las cuentas por cobrar a compañías y partes relacionadas es como se detalla a continuación:

	... Diciembre 31, ...	
	2013	2012
	(en USD \$)	
<u>Cuentas por Cobrar Corrientes</u>		
Abarca Álvarez Jannet Patricia	92.030	46.996
Xavier Alarcón	1.124	-
Provefabrica del Perú	10.488	-
Officestore Cía. Ltda.	28.187	-
Total	<u>131.829</u>	<u>46.996</u>
 <u>Cuentas por Cobrar no Corrientes</u>		
Provefabrica del Perú	250.000	-
Total	<u>250.000</u>	<u>-</u>

Un detalle de las cuentas por pagar a compañías y partes relacionadas es como se detalla a continuación:

	... Diciembre 31, ...	
	2013	2012
	(en USD \$)	
<u>Cuentas por Pagar Corrientes</u>		
Xavier Alarcón	16.006	138.553
Massproducts S.A.	101.600	-
Officestore Cía. Ltda.	825	-
Total	<u>118.431</u>	<u>138.553</u>

PROVEFABRICA CÍA. LTDA
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013

(Continuación – NOTA 16 – Cuentas por cobrar y pagar diversas relacionadas)

16.1 Durante los años 2013 y 2012, las principales transacciones que se realizaron con compañías y partes relacionadas fueron como sigue:

2013:	Abarca Álvarez Jannet Patricia	Alarcón López Francisco Xavier	Massproducts S.A.	Officestore Cía. Ltda.	Provefabrica del Perú
Ventas de bienes	435.970	-	1.391.748	347.886	29.836
Reembolso de gastos compras	-	(16.006)	-	-	-
Comisiones	-	-	(101.600)	-	-
Pagos ventas	-	-	42.000	1.082	-
Devoluciones	(10.699)	-	(19.699)	(4.530)	-
Compras de servicios	-	191.485	240.083	37.733	-
Compra de bienes	-	-	-	121.690	8.450
Retenciones en la fuente realizadas	-	-	-	-	-
Cobros	(17.279)	-	-	(93)	(205.942)
Pagos compras	18.403	58.542	-	(1.907)	-
Préstamos	-	-	-	-	450.000
Intereses por préstamos	-	-	-	-	10.488
Reclasificación largo plazo	-	-	-	-	(250.000)
Dividendos	-	511.717	-	-	-
Pago de dividendos	-	(508.870)	-	-	-
Retenciones en la fuente dividendos	-	65.706	-	-	-
2012:	Abarca Álvarez Jannet Patricia	Alarcón López Francisco Xavier	Massproducts S.A.	Officestore Cía. Ltda.	Provefabrica del Perú
Ventas de bienes	324.055	127	720.956	243.489	3.537
Reembolso de gastos compras	-	36.761	-	-	-
Devoluciones	(1.735)	-	(17.508)	(3.766)	-
Pagos ventas	410.287	167	780.676	270.273	-
Retenciones en la fuente recibidas	1.593	-	7.180	2.435	-
Compras de servicios	53.366	-	100.000	50.000	-
Compra de bienes	-	-	-	10.261	-
Retenciones en la fuente realizadas	5.550	-	10.400	5.672	-
Pagos compras	54.220	36.662	101.600	61.821	-
Préstamos	-	9.558	-	-	-
Pagos prestamos	-	19.742	-	-	-
Dividendos	-	199.956	-	-	-
Pago de dividendos	-	361.075	-	-	-
Retenciones en la fuente dividendos	-	8.260	-	-	-

NOTA 17.- OBLIGACIONES CON TERCEROS

Un resumen de las obligaciones con terceros es como sigue:

	... Diciembre 31,...	
	2013	2012
	(en USD \$)	
<u>Otros Pasivos Corrientes</u>		
Otras cuentas por pagar	17.1	93.242
"Universal Parts"	17.2	84.341
Intereses por pagar "Universal Parts"	-	1.174
Total	38.063	178.757
<u>Cuentas por pagar largo plazo del exterior</u>		
"Lagard STB"	17.3	100.000
"Universal Parts"	17.2	297.325
Total	151.661	397.325

PROVEFABRICA CÍA. LTDA**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS****POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013****(Continuación – NOTA 17.- Obligaciones con terceros)**

17.1 Corresponden a las cuentas por pagar a los proveedores del exterior por las importaciones en tránsito.

17.2 La Compañía al 31 de diciembre de 2013 y 2012, mantiene dos créditos externos con la empresa "UNIVERSAL PARTS" con domicilio en la ciudad de Miami, Florida de los EE.UU., a continuación un detalle de las obligaciones mantenidas con la mencionada empresa:

Objeto del Crédito	Monto en USD \$	Fecha de emisión	Fecha de vencimiento	Plazo	Tasa de interés	Saldo
Capital de Trabajo	299.974	04-oct-11	15-dic-19	100 meses	7,00%	<u>188.696</u>
					Total	<u>188.696</u>

17.3 La Compañía al 31 de diciembre del 2012, mantiene un crédito externo con la empresa "LAGARD STB" con domicilio en la ciudad de Weston, Florida de los EE.UU., por USD\$100,000, cuyo monto y tasa original fueron de USD\$320,000 y 8.75% respectivamente. El crédito fue otorgado a la Compañía el 20 de noviembre del 2006 con un plazo de 5 años. Con fecha 17 de diciembre de 2013 la Compañía procede a realizar el pago del valor adeudado en dos cuotas de USD\$ 50.000.

NOTA 18.- PROVISIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS

Un resumen de provisiones a largo plazo por beneficios a empleados es como sigue:

... Diciembre 31 ...			
		<u>2013</u>	<u>2012</u>
		(en USD \$)	
<u>Provisiones Largo Plazo</u>			
Provisión para jubilación patronal	18.1	39.753	32.960
Provisión por desahucio	18.2	14.875	10.166
	Total	54.628	43.126

18.1 Provisión para jubilación patronal:

De acuerdo con la legislación laboral ecuatoriana los trabajadores tienen derecho a la jubilación patronal, a partir de los veinte (20) años de trabajo continuo o interrumpidos, tendrán derecho al ser jubilados por sus empleadores sin perjuicio de la jubilación que les corresponde en su condición de afiliados al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social. La Compañía adoptó la provisión por este concepto que se la realizara con base a un estudio actuarial realizado por un perito independiente.

PROVEFABRICA CÍA. LTDA**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS****POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013**

(Continuación – NOTA 18.- Provisiones por beneficios a empleados)

El movimiento de la provisión para jubilación patronal fue como sigue:

	... Diciembre 31 ...	
	2013	2012
	(en USD \$)	
Saldos al comienzo del año 2013	32.960	-
Provisiones	6.793	32.960
Saldos al fin del año 2013	39.753	32.960

18.2 Provisión para indemnización por desahucio:

De acuerdo con el Código del Trabajo, en los casos de terminación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, la Compañía entregará el 25% de la última remuneración mensual por cada año de servicio. Una parte de este pasivo posiblemente no será exigible por la separación voluntaria de algunos empleados, para lo cual registra una provisión con base a un estudio actuarial realizado por un perito 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. Bajo este método los beneficios definidos deben ser atribuidos al periodo de servicio del empleado y basados en la fórmula del plan, de tal manera que se atribuye la misma cantidad de beneficio a cada año de servicio, considerando el uso de hipótesis actuariales para calcular el valor presente de dichos beneficios. Estas hipótesis reflejan el valor del dinero a través del tiempo, el incremento salarial y las probabilidades de pago de estos beneficios.

El movimiento de la provisión para indemnización por desahucio fue como sigue:

	... Diciembre 31 ...	
	2013	2012
	(en USD \$)	
Saldos al comienzo del año 2013	10.166	-
Provisiones	6.021	10.166
Pagos	(1.312)	-
Saldos al fin del año 2013	14.875	10.166

NOTA 19.- INSTRUMENTOS FINANCIEROS**Gestión de riesgos financieros**

En el curso normal de su negocio y actividades de financiamiento, la Compañía está expuesta a distintos riesgos de naturaleza financiera que pueden afectar de manera significativa al valor económico de sus flujos y activos y en consecuencia sus resultados.

PROVEFABRICA CÍA. LTDA

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013

(Continuación – NOTA 19.- Instrumentos financieros)

A continuación se presenta una definición de los riesgos que enfrenta la Compañía, una caracterización y cuantificación de éstos y una descripción de las medidas actualmente en uso por parte de la Compañía para mitigar tales riesgos, si fuera del caso.

19.1 Riesgo de crédito

El riesgo de crédito se refiere al riesgo de que una de las partes incumpla con sus obligaciones contractuales resultando en una pérdida financiera para la Compañía.

19.2 Riesgo de liquidez

La Administración tiene la responsabilidad final por la gestión de liquidez y ha establecido un marco de trabajo adecuado para la gestión de liquidez de manera que la Gerencia pueda manejar los requerimientos de financiamiento a corto, mediano y largo plazo. La Compañía maneja el riesgo de liquidez manteniendo reservas, facilidades financieras adecuadas, monitoreando continuamente los flujos efectivos proyectados y reales, conciliando con los perfiles de vencimiento de los activos y pasivos financieros.

A continuación se presenta un resumen del nivel de liquidez en un período de 12 meses desde la fecha de los estados financieros:

19.3 Riesgo de capital

La Gerencia gestiona su capital tendiente para asegurar que la Compañía estará en capacidad de continuar como empresa en marcha mientras que busca maximizar el rendimiento a sus accionistas a través de la optimización de los gastos, deuda y patrimonio.

NOTA 20 – PATRIMONIO

Capital

El capital social autorizado consiste en 340,000 acciones de USD \$ 1 de valor nominal unitario.

Socios	Capital Suscrito y Pagado USD\$	%	Acciones
Xavier Alarcón	338.300	99,50%	338.300
Francisco Alarcón	1.700	0,50%	1.700
Total	340.000	100%	340.000

Reserva Legal

La ley de Compañías según el Artículo N. 109, requiere que por lo menos el 5% de la utilidad anual sea apropiada como reserva legal hasta que ésta alcance como mínimo alcance el 20% del capital social. Esta reserva no ésta disponible para el pago de dividendos en efectivo pero puede ser capitalizada en su totalidad.

PROVEFABRICA CÍA. LTDA**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS****POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013****(Continuación – NOTA 20 – Patrimonio)**Resultados acumulados

El saldo de esta cuenta está a disposición de los accionistas de la Compañía y puede ser utilizado para la distribución de dividendos y ciertos pagos tales como reliquidación de impuestos.

NOTA 21 – INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS

Los ingresos de operación corresponden exclusivamente a la venta de muebles, piezas, modulares y afines, cuyos montos registrados al 31 de diciembre de 2013 y 2012 se detallan a continuación:

	... Diciembre 31 ...	
	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	(en USD \$)	
<u>Ingresos de Actividades Ordinarias</u>		
Ventas de Bienes	(12.025.511)	(9.151.265)
Devoluciones	2.428.313	776.261
Subtotal	(9.597.198)	(8.375.004)
<u>Otros Ingresos</u>		
Rendimientos Financieros	(10.515)	(14)
Otras Rentas	(18.662)	(32.778)
Subtotal	(29.177)	(32.792)
Total	<u>(9.626.375)</u>	<u>(8.407.796)</u>

NOTA 22 – COSTO DE VENTAS Y PRODUCCIÓN

El costo de ventas de la Compañía está conformado por los costos atribuidos directamente de los inventarios, más costos de tapizados y pintura.

Un movimiento del costo de ventas es como sigue:

	... Diciembre 31 ...	
	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	(en USD \$)	
<u>Costo de Ventas</u>		
Costo de productos vendidos	4.360.014	4.077.406
Otros costos indirectos	22.1 1.275.195	1.042.609
Total	<u>5.635.209</u>	<u>5.120.015</u>

PROVEFABRICA CÍA. LTDA

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013

(Continuación – NOTA 22 – Costo de ventas y producción)

22.1 Los otros costos indirectos fueron generados para el proceso de tapizado y ensamblado realizado por proveedores nacionales.

Estos servicios en los estados financieros del año 2011, fueron presentados como gastos operacionales, sin embargo por el proceso de adopción a las Normas Internacionales de Información Financiera, fueron clasificados en el año 2012, como otros costos indirectos debido a su naturaleza.

NOTA 23 - GASTOS OPERACIONALES

Los gastos operacionales están conformados por valores relacionados directamente a la operación de la Compañía.

Los gastos operacionales se conforman de la siguiente manera:

		... Diciembre 31 ...	
		<u>2013</u>	<u>2012</u>
		(en USD \$)	
Gastos de Administración	23.1	1.463.644	1.607.715
Gastos de Venta	23.2	738.310	442.399
Gastos Financieros	23.3	202.924	215.345
Total		<u>2.404.878</u>	<u>2.265.459</u>

(Ver página siguiente)

PROVEFABRICA CÍA. LTDA**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS****POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013****(Continuación – NOTA 23 – Gastos operacionales)****23.1** Un resumen de los "Gastos de administración" es como sigue:

	... Diciembre 31 ...	
	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	(en USD \$)	
<u>Gastos de Administración</u>		
Sueldos, salarios y demás remuneraciones	482.570	270.032
Honorarios, comisiones y dietas a personas naturales	216.767	133.345
Arrendamiento operativo	159.188	125.706
Depreciaciones	125.050	93.495
Aportes a la seguridad social (incluido fondo de reserva)	71.490	45.040
Beneficios sociales e indemnizaciones	71.313	40.097
Mantenimiento y reparaciones	45.397	16.597
Agua, energía, luz, y telecomunicaciones	44.142	23.236
Impuestos, contribuciones y otros	27.573	28.321
Seguros y reaseguros (primas y cesiones)	25.255	23.352
Amortizaciones	17.836	3.669
Gastos de gestión (agasajos a accionistas, trabajadores y clientes)	14.804	23.144
Valor neto de realización de inventarios	9.120	-
Transporte	6.505	8.423
Combustibles	3.345	3.416
Remuneraciones a otros trabajadores autónomos	-	29.809
Gastos de viaje	-	81.026
Otros gastos	143.289	659.007
Total	<u>1.463.644</u>	<u>1.607.715</u>

23.2 Un resumen de los "Gastos de ventas" es como sigue:

	... Diciembre 31 ...	
	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	(en USD \$)	
<u>Gastos de Venta</u>		
Comisiones	461.593	161.727
Gastos de viaje	95.331	-
Sueldos, salarios y demás remuneraciones	51.650	153.419
Aportes a la seguridad social (incluido fondo de reserva)	34.350	30.462
Beneficios sociales e indemnizaciones	30.886	35.437
Gastos de gestión (agasajos a accionistas, trabajadores y clientes)	11.902	1.697
Transporte	10.049	9.878
Promoción y publicidad	9.621	-
Honorarios, comisiones y dietas a personas naturales	1.294	-
Gasto deterioro	1.202	5.790
Otros gastos	30.432	43.989
Total	<u>738.310</u>	<u>442.399</u>

PROVEFABRICA CÍA. LTDA

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013

(Continuación – NOTA 23 – Gastos operacionales)

23.2 Un resumen de los "Gastos Financieros" es como sigue:

	... Diciembre 31 ...	
	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	(en USD \$)	
<u>Gastos Financieros</u>		
Intereses	137.175	105.215
Comisiones	3.006	-
Otros gastos financieros	62.743	110.130
Total	<u>202.924</u>	<u>215.345</u>

NOTA 24. EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2013 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.

NOTA 25. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2013 han sido aprobados localmente por el Representante Legal de la Compañía y serán presentados a la Junta de Socios para su aprobación. Se estima que los estados financieros serán aprobados sin modificaciones.