

**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 "**PROVEFABRICA 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

(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 2012, aplicadas de manera uniforme a todos los períodos que se presentan.

**a. Preparación de los Estados Financieros**

Los estados financieros de "PROVEFABRICA CÍA. LTDA" comprenden el estado de situación financiera, el estado de resultado integral, el estado de cambios en el patrimonio y el estado de flujos de efectivo por el año terminado al 31 de diciembre del 2013. 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 realizó en el sistema "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

**(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:

(Continuación – NOTA 2 – Declaración de cumplimiento)

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

(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 "PROVEFABRICA 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.

(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:

<u>Activo</u>	<u>Vida útil (en años)</u>
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.

(Continuación – NOTA 2 – Declaración de cumplimiento)

**j. Activos Intangibles**

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

Además se mantienen licencias adquiridas del software contable "JIREH" que será 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.

(Continuación – NOTA 2 – Declaración de cumplimiento)

**I. 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

**(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 dos 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 "**PROVEFABRICA 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 - 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.

**(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 Excepciones a la aplicación retroactiva aplicadas por la Compañía**

**a) Estimaciones**

(NIIF) 1.14-17

La NIIF - 1 establece que las estimaciones de la Compañía realizadas según las "NIIF", en la fecha de transición, serán coherentes con las estimaciones hechas para la misma fecha según los PCGA anteriores (después de realizar los ajustes necesarios para reflejar cualquier diferencia en las políticas contables), a menos que exista evidencia objetiva de que estas estimaciones fueran erróneas.

La Compañía podría tener que realizar estimaciones conforme a las "NIIF", en la fecha de transición, que no fueran requeridas en esa fecha según los PCGA anteriores. Para lograr coherencia con la NIC - 10 "Hechos ocurridos después del período sobre el que se informa", dichas estimaciones hechas según las "NIIF", reflejarán las condiciones existentes en la fecha de transición. En particular, las estimaciones realizadas en la fecha de transición a las "NIIF", relativas a precios de mercado, tasas de interés o tasas de cambio, reflejarán las condiciones de mercado en esa fecha.

(Continuación – NOTA 3 – Información financiera NIIF)

Esta excepción también se aplicará a los períodos comparativos presentados en los primeros estados financieros según "NIIF".

"PROVEFABRICA CÍA. LTDA.", realizó el ajuste correspondiente a la provisión para cuentas incobrables, para el primer período comparativo (31 de diciembre del 2011). La Compañía realizó un análisis de la cartera que se encontraba vencida con más de 360 días.

### 3.2 Exenciones a la aplicación retroactiva elegidas por la Compañía

NIIF - 1.30

#### a) Uso del valor razonable como costo atribuido

La exención de la NIIF - 1 permite optar, en la fecha de transición a las "NIIF", por la medición de una partida de propiedades, planta y equipo, activos intangibles y propiedades de inversión por su valor razonable y utilizar este valor razonable como el costo atribuido en esa fecha.

La NIIF - 1 establece que la Compañía podrá elegir utilizar una revaluación según PCGA anteriores de una partida de propiedades, planta y equipo, ya sea a la fecha de transición o anterior, como costo atribuido en la fecha de la revaluación, si esta fue a esa fecha sustancialmente comparable:

Al valor razonable; o

Al costo, o al costo depreciado según las "NIIF".

"PROVEFABRICA CÍA. LTDA.", optó por la medición de terrenos, edificios, vehículos y maquinaria, a su valor razonable y utilizar este valor razonable como el costo atribuido a la fecha de transición. El valor razonable de los referidos activos fue medido mediante avalúo realizado por expertos externos independientes, determinando de esta forma nuevos valores iniciales. Del mismo modo, se revisaron y se determinaron nuevas vidas útiles remanentes y se asignaron valores residuales. Para el resto de los ítems de propiedades, planta y equipo, la Compañía ha considerado, el costo depreciado o revaluado bajo "PCGA" anteriores como costo atribuido a la fecha de transición, ya que este es comparable con su costo depreciado de acuerdo a "NIIF".

#### b) Beneficios a empleados

NIIF- 1.B5

Según la NIC 19 "Beneficios a los empleados", la Compañía puede optar por la aplicación del enfoque de la "banda de fluctuación", según el cual no se reconoce la totalidad de las pérdidas y ganancias actuariales en los planes de beneficios definidos. La aplicación retroactiva de este enfoque requerirá que la Compañía separe la porción reconocida y la porción por reconocer, de las pérdidas y ganancias actuariales acumuladas, desde el comienzo del plan hasta la fecha de transición a las "NIIF". No obstante, la exención de la NIIF - 1 permite a la Compañía reconocer todas las pérdidas y ganancias actuariales acumuladas en la fecha de transición a las "NIIF", incluso si utilizare el enfoque de la banda de fluctuación para tratar las pérdidas y ganancias actuariales posteriores. Si la Compañía utilizara esta opción, la aplicará a todos los planes.

(Continuación – NOTA 3 – Información financiera NIIF)

"PROVEFABRICA CÍA. LTDA.", aplicó esta exención y por lo tanto reconoció en utilidades retenidas (déficit acumulado) el importe de todas las ganancias (pérdidas) actuariales acumuladas desde la fecha de inicio de todos los planes de beneficios definidos hasta la fecha de transición a las "NIIF".

**c) Designación de instrumentos financieros reconocidos previamente**

NIIF - 1 .D19

La exención de la NIIF - 1 permite que en base a los hechos y circunstancias que existan en la fecha de transición a las "NIIF", la Compañía realice la designación de sus instrumentos financieros reconocidos previamente de la siguiente manera:

Un pasivo financiero (siempre que cumpla ciertos criterios) sea designado como un pasivo financiero a valor razonable con cambios en resultados.

Una inversión en un instrumento de patrimonio medida a valor razonable con cambios en otro resultado integral.

Adicionalmente, la NIIF - 1 establece que si para la Compañía es impracticable aplicar retroactivamente el método del interés efectivo o los requerimientos de deterioro de valor de los activos financieros, el valor razonable del activo financiero a la fecha de la transición a las "NIIF" será el nuevo costo amortizado de ese activo financiero.

"PROVEFABRICA CÍA. LTDA.", realizó lo siguiente:

- Designó ciertos activos y pasivos financieros como a valor razonable con cambios en resultados a la fecha de transición.
- Designó ciertos activos como financieros no corrientes mantenidos hasta el vencimiento.
- Aplicó a partir de la fecha de transición los requerimientos de deterioro de valor de sus activos financieros.
- Aplicó de forma retroactiva el método de interés efectivo para la medición de sus cuentas por cobrar y préstamos.

**3.3 Conciliación entre "NIIF" y principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador**

NIIF - 1 .11-24

Las conciliaciones que se presentan a continuación muestran la cuantificación del impacto de la transición a las "NIIF" sobre la situación financiera, resultado integral y flujos de efectivo previamente informados de "PROVEFABRICA CÍA. LTDA.":

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013

(Continuación – NOTA 3 – Información financiera NIIF)

**Conciliación del Patrimonio neto al 1 de enero y al 31 de diciembre del 2011**

Cuenta	NIC Aplicadas	Capital Social	Aportes de socios para futuras capitalización	Reserva Legal	Resultados Acumulados	Resultados del Ejercicio	Otros Superávit por Revaluación	Resultados Acumulados por la Aplicación de NIIF	Total
Saldo al 01 de enero 2011 (NEC)		340,000	51,805	7,156	-	109,463	-	-	508,424
<b>Detalle de Ajustes</b>									
Revaluación de Vehículos y Maquinaria	NIC 16, p.7-30, p.58	-	-	-	-	-	-	150,528	150,528
Revalorización de Terreno y Edificio	NIC 16, p.7-30, p.58	-	-	-	-	-	-	31,528	31,528
Depreciación Acumula de Vehículos y Maquinaria Revaluados	NIC 16, p.60 - 61 ,	-	-	-	-	-	-	(34,194)	(34,194)
Depreciación de Edificio Revaluado	NIC 16, p.60 - 61 ,	-	-	-	-	-	-	29,570	29,570
Reconocimiento Deterioro de Maquinaria (Montacarga)	NIC 16, p.66	-	-	-	-	-	-	(2,641)	(2,641)
Reconocimiento Pasivo Diferido por Revaluación de Vehículos y Maquinaria	NIC 12, p. 12-18 , 20, 64	-	-	-	-	-	-	(10,251)	(10,251)
Reconocimiento de Pasivo Diferido por Edificio Revaluación	NIC 12, p. 12-18 , 20, 64	-	-	-	-	-	-	(8,369)	(8,369)
Reversión de Pasivo por Impuesto Diferido	NIC 12, p. 12-18 , 20, 64	-	-	-	-	-	-	18,620	18,620
<b>Saldo al 01 de enero 2011 (NIIF)</b>		<b>340,000</b>	<b>51,805</b>	<b>7,156</b>	<b>-</b>	<b>109,463</b>	<b>-</b>	<b>174,791</b>	<b>683,215</b>
Saldo al 31 de Diciembre 2011 (NEC)		340,000	51,805	12,629	-	211,537	-	-	615,971
<b>Detalle de Ajustes</b>									
Ajustes inicial de transición 2010		-	-	-	-	-	-	174,791	174,791
Reavaluo Maquinaria y Equipo 2011	NIC 16, p.31-42, p.58	-	-	-	-	-	-	1,237	1,237
Reavaluo de Vehículos 2011	NIC 16, p.31-42, p.58	-	-	-	-	-	-	32,873	32,873
Depreciación Edificios por Reavaluo año 2011	NIC 16, p.60 - 61	-	-	-	-	9,344	-	-	9,344
Depreciación Vehículo por Reavaluo año 2011	NIC 16, p.60 - 61	-	-	-	-	5,489	-	-	5,489
Depreciación Maquinaria por Reavaluo año 2011	NIC 16, p.60 - 61	-	-	-	-	(4,712)	-	-	(4,712)
Provisión de cuentas Incobrables 2011	NIC 39, p.58 - 62	-	-	-	-	13,943	-	-	13,943
Reconocimiento de Pasivo por Impuesto Diferido	NIC 12, p. 12-18 , 20, 64	-	-	-	-	(2,889)	-	-	(2,889)
<b>Saldo al 31 de diciembre 2011 (NIIF)</b>		<b>340,000</b>	<b>51,805</b>	<b>12,629</b>	<b>-</b>	<b>232,712</b>	<b>-</b>	<b>208,901</b>	<b>846,047</b>

**Explicación resumida de los ajustes por conversión a "NIIF":**

➤ **Con efectos patrimoniales**

**Medición al valor razonable de activos financieros clasificados como disponibles para la venta:** Según "NIIF", los activos y pasivos financieros son clasificados en cuatro categorías que determinan si su medición se realiza a valor razonable o a costo amortizado. La Compañía ha clasificado ciertos activos financieros como disponibles para la venta, los cuales se llevan al valor razonable con cambios en el resultado integral.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013**

(Continuación – NOTA 3 – Información financiera NIIF)

**3.3.1 Conciliación del Resultado Integral por el año terminado el 31 de diciembre del 2011**

		<u>2011</u>
Resultado de acuerdo a PCGA anteriores informado previamente	USD\$	211,537
<i>Ajustes por la conversión a "NIIF":</i>		
Ajustes por depreciación de activos revaluados	USD\$	10,121 (1)
Ajuste al gasto por provisión cuentas incobrables	USD\$	13,943 (2)
Ajuste por reconocimiento de pasivos por impuestos diferidos	USD\$	(2,889) (3)
Resultado integral de acuerdo a "NIIF"	USD\$	<u>232,712</u>

- (1) Depreciación correspondiente a activos revaluados de propiedad, planta y equipo
- (2) Provisión cuentas incobrables, de la cartera vencida con más de 360 días
- (3) Reconocimiento de pasivo por impuesto diferido, generado en la depreciación de los activos revaluados

➤ **Con efectos en resultados**

- a) **Ajuste en el gasto por la revaluación de planta y equipo:** La Compañía aplicó la exención establecida en la NIIF - 1 respecto al costo atribuido, lo cual generó un menor cargo los gastos de depreciación por USD\$ 10,121.
- b) **Ajuste en el gasto provisión cuentas incobrables:** La Compañía al 31 de diciembre del 2011, reconoció una disminución del gasto provisión cuentas incobrables por USD\$ 13,943, al aplicar su política de incobrabilidad, la misma que determina la provisión al 100% de la cartera vencida mayor a 360 días plazo.
- c) **Ajuste por el reconocimiento del pasivo por impuesto diferido:** La Compañía al 31 de diciembre del 2011, reconoció pasivos por impuestos diferidos por USD\$ (2,889) generados por las diferencias temporarias gravables entre la legislación tributaria vigente en el Ecuador y las Normas Internacionales de Información Financiera.

**NOTA 4 – EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL 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:

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013**

(Continuación – NOTA 4 – Efectivo y equivalentes al efectivo)

		... Diciembre 31 ...		
		2013	2012	2011
		(En USD \$)	(En USD \$)	(En USD \$)
Caja		2000	2000	1800
Bancos	4.1	459,319	358,881	272,396
<b>Total</b>		<b>461,319</b>	<b>360,881</b>	<b>274,196</b>

**4.1** La Compañía al 31 de diciembre del 2012 y 2011, mantiene un saldo en sus cuentas bancarias de USD\$358,881 y USD\$272,396 respectivamente, y al 31 de diciembre del 2013 un saldo de USD\$ 461,319, a continuación un detalle del saldo en bancos:

		... Diciembre 31 ...		
		2013	2012	2011
		(En USD \$)	(En USD \$)	(En USD \$)
<b>Banco</b>				
Banco Pichincha	4.1.1	237,871	183,290	252,008
Banco Amazonas		-	-	1219
Banco de la Producción		-	-	-
Banco Promérica	4.1.2	216,312	20,622	11,445
Banco Pichincha Miami	4.1.3	5136	154,969	7,724
<b>Total</b>		<b>459,319</b>	<b>358,881</b>	<b>272,396</b>

**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 Promerica, 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.

**NOTA 5 – ACTIVOS FINANCIEROS**

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

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013**

(Continuación – NOTA 5 – Activos Financieros)

		... Diciembre 31 ...		
		2013	2012	2011
		(En USD)	(En USD)	(En USD)
Cuentas por Cobrar comerciales:				
Cientes locales	5.1	1,608,521	1,671,290	1,048,256
<b>Subtotal</b>		<b>1,608,521</b>	<b>1,671,290</b>	<b>1,048,256</b>
<b>Otras Cuentas por Cobrar</b>				
Compañías relacionadas	Nota 16	39,799	-	-
Otros		785	2,728	17,986
<b>Subtotal</b>		<b>40,584.00</b>	<b>2,728</b>	<b>17,986</b>
Provisión Cuentas Incobrables		(25,327)	(26,126)	(18,336)
<b>Total</b>		<b>1,623,778</b>	<b>1,647,892</b>	<b>1,047,906</b>

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

		... Diciembre 31 ...		
		2013	2012	2011
		(En USD)	(En USD)	(En USD)
Cientes No Relacionados		1,608,521	881,632	736,712
Remesas por Cobrar		-	789,658	311,544
<b>Total</b>		<b>1,608,521</b>	<b>1,671,290</b>	<b>1,048,256</b>

**5.2 Cambios en la provisión para cuentas dudosas:** Los movimientos de la provisión para cuentas dudosas fueron como sigue:

		... Diciembre 31 ...		
		2013	2012	2011
		(En USD)	(En USD)	(En USD)
Saldo a comienzo de año		(24,126)	(18,336)	(25,107)
Ajustes / Adiciones		(1,201)	(5,790)	6,771
<b>Saldo al final del año</b>		<b>(25,327)</b>	<b>(24,126)</b>	<b>(18,336)</b>

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013**

La Compañía ha realizado una provisión para aquellas cuentas por cobrar de dudosa recuperación conforme lo estipula la Ley de Régimen Tributario Interno y su Reglamento de Aplicación vigente en el Ecuador. La Compañía al 31 de diciembre del 2013, ha provisionado el 100% de su cartera vencida mayor a 360 días.

**NOTA 6 - INVENTARIOS**

Un resumen de los inventarios es como sigue:

	... Diciembre 31 ...		
	2013	2012	2011
	(En USD)	(En USD)	(En USD)
Costo o Valuación	1,991,570	1,087,827	1,323,791
Provisión por Valor Neto Realizable	(9120)	-	-
<b>Total</b>	<b>1,982,450</b>	<b>1,087,827</b>	<b>1,323,791</b>

<u>CLASIFICACION</u>	2013
COMPONENTES PARA BASES Y SILLAS	500,263
COMPONENTES PARA MUEBLES Y ESTACIONES	210,137
DESCONTINUADOS	116,514
HERRAJES	2,052
MUEBLES EJECUTIVOS Y GERENCIALES LPA	140,359
PERFILES Y COMPONENTES DE PANELERIA	192,730
SILLONERIA LPA	629,941
VARIOS	12,237
MERCADERIAS EN TRANSITO	187,336
	<u>1,991,570</u>

**6.1 Fórmula de Cálculo del Costo:** La Compañía utiliza para valorar su inventario el método promedio ponderado.

**6.2 Inventarios Pignorados:** La Compañía al 31 de diciembre del 2013, mantiene sus inventarios como garantías en las obligaciones financieras contraídas con el Banco Pichincha C.A. por USD\$452,559 y con el Banco Promerica por USD\$706,892.

**NOTA 7 – SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS**

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

## NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013

(Continuación – NOTA 7 – Servicios y otros pagos anticipados)

	... Diciembre 31 ...		
	2013 (En USD)	2012 (En USD)	2011 (En USD)
Seguros	9786	6827	-
Anticipos Proveedores	8483	12366	268
Otros Anticipos	144	499	132
<b>Total</b>	<b>18413</b>	<b>19692</b>	<b>400</b>

## NOTA 8 – PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

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

Clasificación:	... Diciembre 31 ...		
	2013 (En USD)	2012 (En USD)	2011 (En USD)
Terrenos	88,025	88,025	88,025
Edificios	170,353	170,353	170,353
Instalaciones	11,991	11,991	9,189
Muebles y Enseres	39,878	22,769	17,837
Maquinaria y Equipo	187,791	157,630	159,819
Repuestos y Herramientas	-	-	1,919
Equipo de Computación	23,888	22,680	-
Vehículos y equipo de transporte	565,685	486,874	357,266
Mejoras Locales Arrendados	47,550	-	-
<b>Total Costo o Valuación :</b>	<b>1,135,161</b>	<b>960,322</b>	<b>804,408</b>
Depreciación Acumulada	(275,346)	(188,857)	(102,708)
Deterioro Acumulado	(2,641)	(2,641)	(2,641)
<b>Total</b>	<b>857,174</b>	<b>768,824</b>	<b>699,059</b>

**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 (En USD)	2012 (En USD)	2011 (En USD)
<b>Clasificación:</b>			
Licencia Software JIREH	13,952	13,952	13,952
Licencia Antivirus	1,748	1,748	1,748
Licencia KASPERSKY	1,748	1,748	-
Licencia Software INSOFT	38,370	38,370	-
Licencia Uso Remoto BINARIA	16,886	-	-
Licencia Oracle	1,076	-	-
<b>Total Costo o Valuación :</b>	<b>73,780</b>	<b>55,818</b>	<b>15,700</b>
Amortización Acumulada	(33,755)	(15,918)	(12,249)
<b>Total</b>	<b>40,025</b>	<b>39,900</b>	<b>3,451</b>

**NOTA 10 – OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES**

Corresponden a garantías entregadas en el alquiler de bienes inmuebles, para bodegas y oficinas de la Compañía.

**NOTA 11 – CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR**

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

		... Diciembre 31 ...		
		2013 (En USD)	2012 (En USD)	2011 (En USD)
Proveedores Locales	11.1	(923,201)	(699,774)	(638,911)
<b>Total</b>		<b>(923,201)</b>	<b>(699,774)</b>	<b>(638,911)</b>

**11.1.**La Compañía al 31 de diciembre del 2013, mantiene en la mayoría de su saldos cuentas por pagar por la adquisición de bienes y servicios, por un monto de USD\$(523,539) que corresponden a las facturas por tapizado, pintura y materiales del proveedor "INDUSTRIALFT S.A.", y USD\$ (370,644) del proveedor "COMERCIALFT S.A"

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

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013**

**NOTA 12 – OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS**

Un resumen de las obligaciones con las instituciones financieras al 31 de diciembre del 2013:

		... Diciembre 31 ...		
		2013 (En USD)	2012 (En USD)	2011 (En USD)
Obligaciones Financieras Corto Plazo				
Locales		(1,358,074)	(722,942)	(41,673)
Exterior		(225,000)	(225,000)	(237,341)
Intereses por Pagar	<b>12.1.</b>	(13,704)	(9,364)	-
	<b>Subtotal</b>	<b>(1,596,778)</b>	<b>(957,306)</b>	<b>(279,014)</b>
Obligaciones Financieras Largo Plazo				
Locales		(118,800)	(206,555)	(1,061,743)
Exterior		-	-	-
	<b>Subtotal</b>	<b>(118,800.00)</b>	<b>(206,555)</b>	<b>(1,061,743)</b>
	<b>Total</b>	<b>(1,715,578)</b>	<b>(1,163,861)</b>	<b>(1,340,757)</b>

(Continuación – NOTA 12 – Obligaciones Financieras)

**12.1** Los intereses por pagar corresponden a los intereses devengados al 31 de diciembre del 2013, por los créditos del Banco Promerica y Banco Pichincha Miami, estos intereses devengados ascienden a USD\$(9,389) y USD\$(4,315) respectivamente.

**NOTA 13 – CON LA ADMINISTRACIÓN TRIBUTARIA**

En estos rubros se registran valores por concepto de los pagos anticipados y valores que deben ser cancelados al Servicio de Rentas Internas, los mismos se detalla a continuación:

**13.1 Movimiento**

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

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013**

	... Diciembre 31 ...		
	2013	2012	2011
	(En USD)	(En USD)	(En USD)
Activo por impuesto corriente:			
Retenciones en la Fuente	-	-	47,381
<b>Total</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>47,381</b>
Pasivo por impuesto corriente			
Impuesto a las Ganancias	(226,236)	(151,696)	(86,696)
Retenciones en la fuente e IVA por pagar	(79,923)	(95,440)	(43,914)
	<b>(306,159)</b>	<b>(247,136)</b>	<b>(130,610)</b>

(Continuación – NOTA 13 – Con la Administración Tributaria)

**13.2 Conciliación Tributaria**

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

	2013	2012
	(En USD \$)	(En USD \$)
<b>Clasificación:</b>		
Utilidad antes de provisión para impuesto a la renta	1,505,826	974,583
Participación Laboral	225,874	146,188
Mas Gastos no deducibles	120,170	145,621
Deducción Discapacitados		3,385
<b>Base Imponible</b>	<b>1,400,122</b>	<b>970,631</b>
Impuesto Causado (Tasa 23% y 22%)	308,027	223,245

(Continuación – NOTA 13 – Con la Administración Tributaria)

Determinación el anticipo del impuesto a la renta

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013**

---

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.

Estudio de precios de transferencia

De acuerdo con la Resolución NAC-DGERCG09-00286 del 17 de Abril del 2009 se establece que los contribuyentes del impuesto a la renta que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas domiciliadas en el exterior, dentro de un mismo período fiscal en un monto acumulado superior a USD \$3,000,000, deberán presentar al Servicio de Rentas Internas SRI el Anexo de operaciones con partes relacionadas.

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 a más del Anexo, el Informe Integral de Precios de Transferencia.

Por otra parte, mediante Resolución NAC-DGER-CGC11-00029 del 17 de enero del 2011, se establece que los contribuyentes que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas domiciliadas en el exterior y que se encuentran exentas de la aplicación del régimen de precios de transferencia, también deben presentar, en un plazo de un mes posterior a la presentación de su declaración el mencionado Anexo.

De igual manera deberán presentar el indicado Anexo aquellos contribuyentes que habiendo efectuado operaciones con partes relacionadas domiciliadas en el exterior, dentro de un mismo período fiscal, por un monto acumulado entre USD \$1,000,000 y USD \$3,000,000 si estas operaciones son superiores al 50% del total de sus ingresos. Esta información deberá ser presentada en un plazo no mayor a dos meses desde la fecha de exigibilidad de su declaración.

**(Continuación – NOTA 13 – Con la Administración Tributaria)**

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

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013**

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 ...		
	2013	2012	2011
	(En USD)	(En USD)	(En USD)
<b>Servicio con el IESS</b>			
Aporte Patronal 12.15%	(7,953)	(6,173)	(4,364)
Aporte Personal 9.35%	(6,102)	(4,751)	(3,166)
Fondos de Reserva	(1,749)	(626)	(1,253)
Préstamos Quirografarios	(2,168)	(1,047)	(905)
Préstamos Hipotecarios	-	(472)	(86)
<b>Total</b>	<b>(17,972)</b>	<b>(13,069)</b>	<b>(9,774)</b>

**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	2011
	(En USD)	(En USD)	(En USD)
<b>Beneficios a Empleados</b>			
Sueldos y Salarios por Pagar	-	(140)	(1,189)
Decimo Tercer Sueldo	(5,355)	(4,161)	(2,130)
Decimo Cuarto Sueldo	(7,388)	(5,518)	(2,088)
Vacaciones	(19,437)	(15,822)	(6,358)
Liquidaciones por Pagar	(1,178)	-	-
<b>Total</b>	<b>(33,358)</b>	<b>(25,641)</b>	<b>(11,765)</b>

**NOTA 16 – CUENTAS POR COBRAR Y PAGAR DIVERSAS RELACIONADAS**

Un detalle de los saldos, transacciones con compañías y partes relacionadas con las que opera la Compañía se detalla a continuación:

**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)

	... Diciembre 31 ...	
	2013 (En USD)	2012 (En USD)
<b>Cuentas por Cobrar</b>		
Xavier Alarcón	1,124	-
Abarca Jannet	-	46,996
Provefabrica Perú	10,488	-
<b>Total</b>	<b>11,612</b>	<b>46,996</b>
 <b>Cuentas por Pagar</b>		
Xavier Alarcón	(16,006)	(138,553)
MASSPRODUCTS	(101,600)	-
OFFICE STORE	(825)	-
<b>Total</b>	<b>(118,431)</b>	<b>(138,553)</b>

**NOTA 17– OBLIGACIONES CON TERCEROS**

Un resumen de las obligaciones con terceros es como sigue:

		... Diciembre 31 ...		
		2013 (En USD)	2012 (En USD)	2011 (En USD)
Otros pasivos corrientes:				
Otras cuentas por pagar		(8,992)	(93,242)	-
Universal Parts	17.1	(37,035)	(84,341)	-
Intereses por pagar Universal Parts		(581)	(1,174)	(16,265)
<b>Subtotal</b>		<b>(46,608)</b>	<b>(178,757)</b>	<b>(16,265)</b>
 Cuentas por pagar largo plazo del exterior				
Lagard International			(100,000)	(100,000)
Universal Parts		(151,661)	(297,325)	(577,551)
<b>Subtotal</b>		<b>(151,661)</b>	<b>(397,325)</b>	<b>(677,551)</b>
<b>Total</b>		<b>(198,269)</b>	<b>(576,082)</b>	<b>(693,816)</b>

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013**

**17.1** La Compañía al 31 de diciembre del 2013, mantiene un 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>206,279</u>
					<b>Total</b>	<b><u>206,2079</u></b>

**NOTA 18- PROVISIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS**

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

		... Diciembre 31 ...		
		2013 (En USD)	2012 (En USD)	2011 (En USD)
Provisiones Largo Plazo				
Provisión para jubilación patronal	18.1	(39,753)	(32,960)	(23,986)
Provisión por desahucio		(14,875)	(10,166)	(6,289)
	<b>Subtotal</b>	<b>(54,628)</b>	<b>(43,126)</b>	<b>(30,275)</b>

**18.1** De acuerdo con disposiciones del Código del Trabajo, los trabajadores que por veinte años o más hubieren prestado sus servicios en forma continuada o interrumpida, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores sin perjuicio de la jubilación que les corresponde en su condición de afiliados al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social.

**NOTA 19 – PATRIMONIO**

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

## NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013

## Cuadro de Integración de Capital

<u>Socios</u>	<u>Capital Suscrito y Pagado USD\$</u>	<u>%</u>	<u>Acciones</u>
Xavier Alarcón	338,300	99.50%	338,300
Francisco Alarcón	1,700	0.50%	1,700
<b>Total</b>	<b>340,000</b>	<b>100%</b>	<b>340,000</b>

**19.2 Reserva Legal.-** La ley de Compañías requiere que por lo menos el 5% de la utilidad anual sea apropiada como reserva legal hasta que ésta como mínimo alcance el 25% del capital social. Esta reserva no está disponible para el pago de dividendos en efectivo pero puede ser capitalizada en su totalidad.

## NOTA 20 – 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:

(Continuación – NOTA 20 – Ingreso de actividades ordinarias)

	... Diciembre 31 ...	
	2013 (En USD)	2012 (En USD)
<i>Ingresos de Actividades Ordinarias:</i>		
Ventas de Bienes	12,025,511	9,151,265
Devoluciones y Descuentos	(2,428,312)	(776,261)
<b>Subtotal</b>	<b>9,597,199</b>	<b>8,375,004</b>
<i>Otros Ingresos:</i>		
Otras Rentas	29,177	32,792
<b>Subtotal</b>	<b>29,177</b>	<b>32,792</b>
<b>Total</b>	<b>9,626,376</b>	<b>8,407,796</b>

## NOTA 21 – COSTO DE VENTAS

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:

## NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

## POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013

		... Diciembre 31 ...	
		2013	2012
		(En USD)	(En USD)
<b>Costo de Ventas:</b>			
Costo de Productos vendidos		4,353,774	4,077,406
Otros costos indirectos	21.1	1,281,436	1,042,609
	<b>Subtotal</b>	<b>5,635,210</b>	<b>5,120,015</b>

**21.1** Los otros costos indirectos fueron generados para el proceso de tapizado y tinturado realizado por proveedores nacionales, que corresponden servicios facturados por "COMERCILAFT S.A." e "INDUSTRILAFT S.A."

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, se han venido registrando desde el año 2012 y 2013, como otros costos indirectos debido a su naturaleza.

**NOTA 22 - GASTOS**

Los gastos se encuentran clasificados en "gastos administrativos", "gastos de ventas", "gastos financieros" y "otros gastos" los mismos que se registran de acuerdo a su naturaleza a continuación un resumen de los mas importantes del ejercicio 2013:

<u>GASTOS ADMINISTRATIVOS</u>	2013
	(En USD)
Sueldos y Beneficios Empleados Administración	625,373
Gastos de Gestión	26,706
Servicios Profesionales	204,076
Arrendamientos	161,750
Gastos Generales	154,613
Servicios Básicos	44,141
Servicios Varios	51,753
Suministros de Computación	9,730
Mantenimiento y Adecuaciones	45,396
Depreciaciones y Amortizaciones	152,006
	<b>1,475,545</b>