

INMAIA S.A.

**INFORME SOBRE LOS ESTADOS FINANCIEROS
AUDITADOS POR LOS AÑOS TERMINADOS
EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012**

INMAIA S.A.
ESTADOS FINANCIEROS
CORTADO AL 31 DE DICIEMBRE 2013

CONTENIDO	Pág. No.
Informe del Auditor Independiente	2 – 3
Estado de Situación Financiera	4
Estado del Resultado Integral	5
Estado de Cambios en el Patrimonio de los Accionistas	6
Estado de Flujos de Efectivo (Directo)	7
Estado de Flujos de Efectivo (Indirecto)	8
Notas a los Estados Financieros	9 - 27

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

**A la Junta General de Accionistas de
INMAIA S.A.**

Informe sobre los estados financieros

1. He auditado los estados de situación financiera adjunto de **INMAIA S.A.**, al 31 de diciembre del 2013 y 2012 y los correspondientes estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio de los accionistas y de flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas y un resumen de políticas contables significativas y otras notas explicativas.

Responsabilidad de la Administración de la Compañía por los estados financieros

2. La Administración de la Compañía es responsable por la preparación y presentación razonable de los estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las Pymes) establecidas por la Superintendencia de Compañías. Esta responsabilidad incluye el diseño, la implementación y el mantenimiento de controles internos relevantes para la preparación y presentación razonable de los estados financieros que no estén afectados por distorsiones significativas, sean éstas causadas por fraude o error, mediante la selección y aplicación de políticas contables apropiadas y la elaboración de estimaciones contables razonables de acuerdo con las circunstancias.

Responsabilidad del Auditor

3. Mi responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros basados en la auditoría realizada. Nuestras auditorías fueron efectuadas de acuerdo con normas internacionales de auditoría. Estas normas requieren que cumplamos con requerimientos éticos, que planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener certeza razonable de que los estados financieros no contienen exposiciones erróneas o inexactas de carácter significativo. Una auditoría comprende la aplicación de procedimientos destinados a la obtención de evidencia de auditoría sobre los saldos y revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor e incluyen la evaluación del riesgo de distorsiones significativas en los estados financieros por fraude o error. Al efectuar esta evaluación de riesgo, el auditor toma en consideración los controles internos de la Compañía, relevantes para la preparación y presentación razonable de sus estados financieros, a fin de diseñar procedimientos de auditoría adecuados a las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía. Una auditoría también comprende la evaluación de que los principios de contabilidad utilizados son apropiados y de que las estimaciones contables hechas por la Administración son razonables, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para expresar nuestra opinión de auditoría.

Opinión

4. En mi opinión, los estados financieros mencionados en el primer párrafo presentan razonablemente, en todos los aspectos significativos, la situación financiera de **INMAIA S.A.**, al 31 de diciembre del 2013 y 2012, los resultados de sus operaciones, los cambios en su patrimonio y flujos de efectivo por los años terminados en esa fecha, de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las Pymes) autorizadas por Superintendencia de Compañías.

Informe sobre requisitos legales, normativos y otros asuntos

Sin calificar nuestra opinión, hacemos mención a los siguientes asuntos:

5. Los estados financieros de **INMAIA S.A.**, al 31 de diciembre de 2012 y por el año terminado en esa fecha, fueron auditados por otros auditores, cuyo informe de fecha 07 de enero de 2014 contiene una opinión sin salvedades.
6. De acuerdo con disposiciones tributarias, el Informe sobre Cumplimiento de Obligaciones Tributarias del año fiscal 2013, será presentado por separado hasta el 31 de julio del 2014, conjuntamente con los anexos exigidos por el SRI; pudiendo resultar diferencias a reportar por las conciliaciones a realizar por las diversas declaraciones tributarias del año 2013.
7. Debido a la situación económica mundial, las exportaciones de balsa en el Ecuador han decaído sustancialmente, lo que motivó que muchas plantas industriales dedicadas a la actividad balsera cierren sus operaciones. Los precios de ventas bajaron notoriamente; mientras que los costos de producción se mantienen al alza, como es mano de obra, materia prima, combustibles, transportes, etc. La empresa se mantuvo, obteniendo préstamos y aportes por parte de los señores accionistas, lo que facilitó seguir con la actividad, con el propósito de que mejore este negocio, ya que tenemos información que para el año 2014 se recuperaría el sector balsero.



CPA VICTOR HUGO REYES GUALE
AUDITOR EXTERNO
RNAE - SC-No. 457

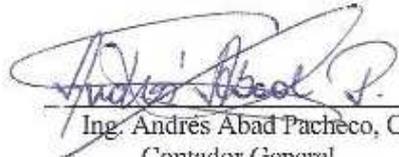
Guayaquil, mayo 19 del 2014

INMAIA S.A.**ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012**

	<u>NOTAS</u>	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	 (US dólares). . . .	
ACTIVOS CORRIENTES			
Efectivo y sus equivalentes	4	3.417	5.638
Cuentas y documentos por cobrar	5	396.644	232.532
Pagos anticipados	6	45.119	54.456
Inventarios	7	318.229	440.607
Impuestos por recuperar	8	<u>50.235</u>	<u>263.137</u>
TOTAL ACTIVOS CORRIENTES		813.644	996.370
PROPIEDADES PLANTA Y EQUIPOS, NETO	9	1.124.031	1.087.898
OTROS ACTIVOS	10	<u>37.358</u>	<u>37.358</u>
TOTAL ACTIVOS		<u>1.975.033</u>	<u>2.121.626</u>
<u>PASIVOS Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS</u>			
PASIVOS CORRIENTES:			
Obligaciones con instituciones financieras	11	28.765	158.882
Cuentas por pagar	12	201.079	159.904
Impuestos por pagar	8	67.225	178.258
Beneficios a empleados corrientes	13	<u>18.041</u>	<u>34.581</u>
TOTAL PASIVOS CORRIENTES		315.110	531.625
Obligaciones con instituciones financieras, largo plazo	11	45.916	155.831
Cuentas por pagar accionistas	14	<u>731.486</u>	<u>0</u>
TOTAL PASIVOS		<u>1.092.512</u>	<u>687.456</u>
<u>PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS</u>			
Capital social	15	800	800
Aportes para futuro aumento de capital	16	0	428.700
Reserva legal	17	5.630	5.630
Resultados acumulados NIIF por primera vez	3	726.676	726.676
Resultados Acumulados		268.035	242.981
Utilidad (Pérdida) neta del Ejercicio		<u>(118.620)</u>	<u>29.383</u>
TOTAL PATRIMONIO		<u>882.521</u>	<u>1.434.170</u>
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS		<u>1.975.033</u>	<u>2.121.626</u>


Ing. Vicente Izquierdo Aguilera
Gerente General

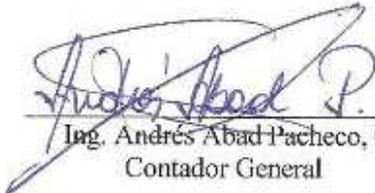
Ver notas a los estados financieros


Ing. Andrés Abad Pacheco, CPA
Contador General

**ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012**

	<u>NOTAS</u>	<u>... NIIF ...</u>	
		<u>2013</u>	<u>2012</u>
		<u>(US dólares)</u>	
<u>INGRESOS</u>			
Ventas netas		1.909.475	1.497.452
Costo de ventas		<u>(1.557.674)</u>	<u>(946.327)</u>
Utilidad Bruta		<u>351.801</u>	<u>551.125</u>
<u>GASTOS OPERATIVOS</u>			
Gastos de operación		<u>(204.172)</u>	<u>(179.906)</u>
Gastos de administración		<u>(283.887)</u>	<u>(308.053)</u>
Total Gastos Operativos		<u>(488.059)</u>	<u>(487.959)</u>
Utilidad (Pérdida) operativa		<u>(136.258)</u>	<u>63.166</u>
<u>INGRESOS Y GASTOS NO OPERATIVOS</u>			
Gastos financieros		<u>(30.141)</u>	<u>(30.499)</u>
Otros ingresos		67.880	97.441
Otros gastos		<u>(20.101)</u>	<u>(67.314)</u>
UTILIDAD (PÉRDIDA) ANTES DE DEDUCCIONES		<u>(118.620)</u>	<u>62.794</u>
(-) Participación a empleados	8	0	<u>(9.419)</u>
(-) Impuesto a la renta causado	8	0	<u>(23.992)</u>
UTILIDAD (PÉRDIDA) NETA DEL EJERCICIO		<u>(118.620)</u>	<u>29.383</u>

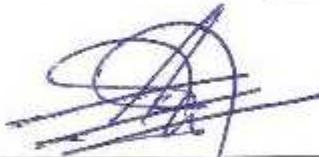

 Ing. Vicente Izquierdo Aguilera
 Gerente General


 Ing. Andrés Abad Pacheco, CPA
 Contador General

Ver notas a los estados financieros

INMAIA S.A.**ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012**

	Capital Social	Aportes Para futuras Capitalizac.	Reserva Legal	Resultados Acumulados NIF por primera vez	De ejercicios anteriores	Del ejercicio actual	Total
 (US dólares)						
Saldos NIF a diciembre 31, 2012	800	428.700	5.630	726.676	242.981	29.383	1.434.170
Reclasificación a cuentas por pagar accionistas		(428.700)					(428.700)
Transferencia a utilidad de ejercicios anteriores					29.383	(29.383)	0
Pago impuesto a la renta, mínimo					(4.329)		(4.329)
Utilidad neta del año						(118.620)	(118.620)
Saldos NIF a diciembre 31, 2013	<u>800</u>	<u>0</u>	<u>5.630</u>	<u>726.676</u>	<u>268.035</u>	<u>(118.620)</u>	<u>882.521</u>

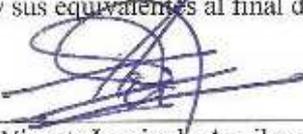

Ing. Vicente Izquierdo Aguilera
Gerente General

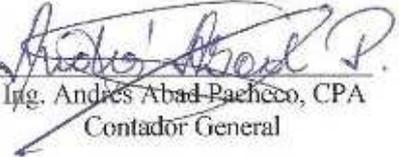

Ing. Andres Abad Pacheco, CPA
Contador General

Ver notas a los estados financieros

INMAJA S.A.**ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO - METODO DIRECTO
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012**

	<u>NOTAS</u>	<u>2013</u>	<u>2012</u>
		<u>(US dólares)</u>	
<u>FLUJO DE CAJA POR ACTIVIDADES DE OPERACION:</u>			
Efectivo recibido de clientes		1.751.858	2.472.342
Efectivo recibido de otros ingresos		67.879	0
Efectivo pagado a proveedores, empleados y otros		(1.696.729)	(2.207.310)
Efectivo pagado por gastos financieros		(30.141)	(30.499)
Efectivo pagado por otros gastos no operacionales		(20.100)	0
Efectivo pagado por impuestos		0	(52.838)
		<u>72.767</u>	<u>181.695</u>
<u>FLUJO DE CAJA POR ACTIVIDADES DE INVERSION:</u>			
Adquisición de propiedades, planta y equipos neto	9	(137.742)	(7.833)
Disminución de propiedades de inversión		0	19.036
		<u>(137.742)</u>	<u>11.203</u>
<u>FLUJO DE CAJA POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:</u>			
Préstamos bancarios pagados, neto		(240.032)	(22.187)
Aumento en cuentas por pagar accionistas, neto		302.786	0
Disminución documentos por pagar no relacionados		0	(175.954)
		<u>62.754</u>	<u>(198.141)</u>
Efectivo neto utilizado por actividades de financiamiento			
Disminución neto de efectivo y sus equivalentes		(2.221)	(5.243)
Efectivo y sus equivalentes al inicio del año	4	<u>5.638</u>	<u>10.881</u>
Efectivo y sus equivalentes al final del año	4	<u>3.417</u>	<u>5.638</u>


Ing. Vicente Izquierdo Aguilera
Gerente General


Ing. Andrés Abad Pacheco, CPA
Contador General

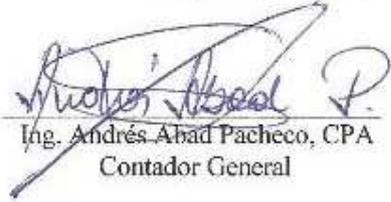
Ver notas a los estados financieros

INMAIA S.A.

ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO – METODO INDIRECTO
 CONCILIACIÓN DE LA (PÉRDIDA) UTILIDAD NETA CON EL EFECTIVO NETO
 PROVISTO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN
 POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012

	<u>NOTAS</u>	
	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	(US dólares)	
(PÉRDIDA) UTILIDAD ANTES DE PARTICIPACIÓN A TRABAJADORES E IMPUESTO A LAS GANANCIAS	(118.620)	62.794
AJUSTES PARA CONCILIAR LA (PÉRDIDA) CON LA UTILIDAD DEL EJERCICIO CON EL EFECTIVO NETO PROVISTO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:		
Depreciación	101.609	102.674
Gastos financieros	0	30.499
Beneficios sociales	<u>18.041</u>	<u>0</u>
Subtotal	<u>119.650</u>	<u>195.967</u>
<u>CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS OPERATIVOS:</u>		
(Aumento) disminución en cuentas y documentos por cobrar	(157.617)	877.449
Disminución (aumento) en inventarios	122.378	(219.065)
Disminución en impuestos por recuperar	184.875	129.763
(Aumento) disminución en pagos anticipados	8.740	(4.864)
Aumento en otros activos no corrientes	(6.496)	(4.080)
(Disminución) en impuestos por pagar	(87.334)	(52.838)
(Disminución) de beneficios a empleados	(34,581)	(5.500)
(Disminución) cuentas por pagar comerciales	(47.198)	(735.137)
(Disminución) en otras cuentas por pagar	(5.276)	0
Aumento en otros pasivos	93.648	0
Aumento a anticipo a proveedores	<u>598</u>	<u>0</u>
EFECTIVO NETO PROVISTO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	<u>72.767</u>	<u>181.695</u>


 Ing. Vicente Izquierdo Aguilera
 Gerente General


 Ing. Andrés Abad Pacheco, CPA
 Contador General

Ver notas a los estados financieros