

INMAIA S.A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012**

1. INFORMACIÓN GENERAL

INMAIA S.A.- (La Compañía) fue constituida por escritura pública otorgada ante el notario séptimo del cantón Guayaquil el 25 de noviembre del 1999 e inscrita en el Registro Mercantil el 05 de enero del 2000 y fue aprobada por la Superintendencia de Compañías mediante Resolución 99-2-1-1-0004776

Su objeto principal es dedicarse a la industria maderera, al secado de la madera; desarrollo y explotación agrícola en todas sus fases, desde el cultivo y cosecha hasta su comercialización, tanto dentro del País como en el extranjero.

La dirección de su domicilio principal es en la Provincia de Los Ríos, Cantón Quevedo.

2. RESUMEN DE PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

Las principales políticas contables aplicadas de manera uniforme en la preparación de los Estados financieros, se detallan a continuación:

Declaración de cumplimiento – bases de presentación

Los estados financieros han sido preparados y presentados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES), emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB).

Responsabilidad de la Información

La información contenida en estos estados financieros es responsabilidad de la Administración, que manifiesta expresamente que se han aplicado en su totalidad los principios y criterios incluidos en las NIIF para las PYMES.

INMAIA S.A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012**

2 RESUMEN DE PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES (continuación)**Estimaciones y juicios contables:**

La preparación de los presentes estados financieros en conformidad con NIIF requiere que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la Compañía, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros. En opinión de la Administración de la Compañía, tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la utilización de la mejor información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales.

Empresa en marcha

Los presupuestos y proyecciones de la Compañía, considerando razonablemente los posibles cambios en el mercado, muestran que INMAIA S.A. será capaz de operar dentro del nivel de su financiamiento actual. Para hacer este juicio, la administración considera la posición financiera de la Compañía, las actuales intenciones, la rentabilidad de las operaciones, el acceso a recursos financieros y analiza el impacto de las variables económicas y políticas que afectan el entorno local en las operaciones de la Compañía.

La administración no prevé circunstancias que puedan afectar la continuidad de la preparación de sus estados financieros bajo la hipótesis de negocio en marcha.

Moneda de presentación y moneda funcional

Las partidas incluidas en los estados financieros se valorizan utilizando la moneda del entorno económico principal en que la entidad opera (moneda funcional). La moneda funcional de la Compañía es el dólar de los Estados Unidos de Norteamérica (US\$) que constituye además, la moneda de presentación de los estados financieros.

Período contable

Los presentes estados financieros cubren los siguientes períodos:

- Estados de Situación Financiera al 31 de diciembre de 2013 y 2012.
- Estados de Resultados Integrales por los años terminados 2013 y 2012
- Estados de Cambios en el Patrimonio por los años terminados 2013 y 2012
- Estados de Flujos de Efectivo por los años terminados 2013 y 2012

INMAIA S.A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012**

2 RESUMEN DE PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES (continuación)**Efectivo y Equivalentes al Efectivo**

Se registra los recursos de alta liquidez de los cuales dispone la empresa para sus operaciones regulares y que no está restringido su uso, se registran en efectivo o equivalentes de efectivo partidas como: caja, los depósitos a la vista en instituciones financieras, e inversiones a corto plazo de gran liquidez que son fácilmente convertibles, con un vencimiento original de 3 meses o menos, los sobregiros bancarios se clasifican como recursos ajenos en el pasivo corriente.

Activos Financieros

La Compañía reconoce activos financieros aquellos no derivados, con pagos fijos o determinables que no tienen cotización bursátil. Los activos financieros de la Compañía incluyen cuentas por cobrar a clientes que están registradas al costo de la transacción, pues al momento de su registro no hubieron costos adicionales que deban amortizarse a lo largo de su vida estimada. La Compañía registra provisión por deterioro o incobrabilidad con cargo a resultados.

Deterioro del valor de Activos Financieros

Al final de cada período sobre el que se informa, la compañía evalúa si existe evidencia objetiva de que un activo financiero se encuentra deteriorado en su valor. Un activo financiero se considera deteriorado en su valor, solamente si existe evidencia objetiva de deterioro como consecuencia de uno o más acontecimientos que hayan ocurrido después del reconocimiento inicial del activo, y ese evento que haya causado la pérdida tiene un impacto sobre los flujos de efectivo futuros estimados del activo financiero, que se puede estimar de manera fiable. La evidencia de un deterioro del valor podría incluir indicios de que los deudores se encuentran con dificultades financieras significativas, el incumplimiento o mora en los pagos de capital o intereses, la probabilidad de que entre en quiebra u otra forma de renegociación financiera, y cuando datos observables indican que exista una disminución medible en los flujos de efectivo futuros estimados, como cambios adversos en el estado de los pagos o en las condiciones económicas que se correlacionan con los incumplimientos.

Pasivos Financieros

Están registrados por el efectivo recibido, neto de abonos realizados y se clasifican en función de sus vencimientos al cierre del ejercicio, es decir, se consideran deudas corrientes aquellas con vencimiento inferior o igual a 12 meses y como deudas no corrientes las de vencimiento superior a dicho período.

Los pasivos financieros de la Compañía incluyen cuentas por pagar proveedores y otras que están registradas al costo de transacciones neto de abonos realizados, pues además del interés normal no tienen ningún costo adicional que deban amortizarse aplicando el método de la tasa de interés efectiva.

INMAIA S.A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012**

2 RESUMEN DE PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES (continuación)**Valor razonable de activos y pasivos financieros**

El valor razonable de cualquier activo o pasivo financiero que se negocie en los mercados activos, se determinará por referencia a los precios cotizados en el mercado. Para los activos y pasivos que no se negocien en un mercado activo, el valor razonable se determinará utilizando las técnicas de valoración adecuadas o comparaciones de tasas de interés con el mercado para obligaciones similares.

Inventarios

Los inventarios son activos a) poseídos para ser vendidos en el curso normal de la operación; b) en proceso de producción con vista a esa venta; o c) en forma de materiales o suministros, para ser consumidos en el proceso de producción, o en la prestación de servicios. Los inventarios se medirán al costo o al valor neto de realización, el menor

“El valor neto de realización es el precio de venta estimado en el curso normal del negocio, menos los costos para poner las existencias en condición de venta y los gastos de comercialización y distribución” (Gastos de Venta).

De igual forma, al cierre de cada ejercicio económico se analiza los ítems dañados u obsoletos, para registrar la provisión por deterioro.

El costo de adquisición de los inventarios comprenderá el precio de compra, los aranceles de importación, y otros impuestos (que no sean recuperables, posteriormente por las autoridades fiscales), el transporte, el almacenamiento, y otros costos directamente atribuibles a la adquisición de las mercaderías, los materiales o los servicios. Los descuentos comerciales, las rebajas y otras partidas similares se deducirán para determinar el costo de adquisición.

Al cierre de cada periodo se realiza una evaluación del valor neto realizable de las existencias efectuando los ajustes en caso de estar sobrevaloradas.

Propiedad Planta y Equipo

El reconocimiento de propiedad, planta y equipo en el momento inicial es el costo atribuido, los pagos por mantenimiento y reparación se cargan a gastos, mientras que las mejoras en caso de haberlas se capitalizan, siempre que aumente su vida útil o capacidad económica. La depreciación se calcula aplicando el método lineal sobre el costo de adquisición de los activos menos su valor residual, los cargos anuales por depreciación se realizan con la cuenta de pérdidas y ganancias.

INMAIA S.A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012****2 RESUMEN DE PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES (continuación)**

Para que un bien sea catalogado como propiedad, planta y equipo deben cumplir los siguientes requisitos:

- Que sean propiedad de la entidad para uso administrativo o el uso en la venta de productos
- Se espera usar durante más de un periodo
- Que sea probable para la compañía, obtener beneficios económicos derivados del bien
- Que el costo del activo pueda medirse con fiabilidad
- Que la compañía mantenga el control de los mismos

El costo de las propiedades, planta y equipo comprende:

1. Su precio de compra, incluidos los aranceles de importación y los impuestos indirectos no recuperables que recaigan sobre la adquisición, después de deducir cualquier descuento o rebaja del precio.
2. Todos los costos directamente atribuibles a la ubicación del activo en el lugar y las condiciones necesarias para que pueda operar de la forma prevista por la gerencia.

Los costos incurridos en las obras en construcción de activos son acumulados hasta la conclusión de la obra, transfiriendo al bien correspondiente.

Las pérdidas y ganancias por la venta de propiedad, planta y equipo se calculan comparando los ingresos obtenidos con el valor en libros neto del activo, es decir costo menos depreciación acumulada y deterioro; cuyo efecto se registrará en el Estado de Resultados.

Los activos empiezan a depreciarse cuando estén disponibles para su uso y continúan depreciándose hasta que sea dado de baja contablemente, incluso si durante dicho periodo, el bien ha dejado de ser utilizado.

La vida útil para las propiedad, planta y equipo se han estimado como sigue:

<u>Descripción</u>	<u>Vida útil</u>
<i>Terreno</i>	<i>No se deprecia</i>
<i>Edificio</i>	<i>20 años</i>
<i>Muebles y Enseres</i>	<i>10 años</i>
<i>Maquinaria y Equipo</i>	<i>10 años</i>
<i>Equipo de Computación</i>	<i>3 años</i>
<i>Vehículos</i>	<i>5 años</i>

INMAIA S.A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012****2 RESUMEN DE PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES (continuación)**

La depreciación es reconocida en los resultados en base al método de depreciación lineal sobre las vidas útiles estimadas de cada componente de propiedad, planta y equipo. Los terrenos no están sujetos a depreciación.

Anualmente se revisará el importe en libros de la propiedad, planta y equipo, con el objetivo de determinar el importe recuperable de un activo y cuando debe ser reconocido, o en su caso revertirán las pérdidas por deterioro del valor de acuerdo a lo establecido en la sección 27.

Las P.P.y E. se registran a partir de los siguientes montos:

<u>Tipo de Activos Fijos</u>	<u>A partir de U.S.D</u>
Maquinarias y equipos	500.00
Muebles y enseres	500.00
Equipos menores	200 - 500
Equipos de oficina	200.00
Muebles de oficina	200.00
Vehículos	Todos
Equipos de computación	Todos
Sistemas de seguridad	Todos

Los activos que se encuentren por debajo de estos montos serán registrados en el gasto.

Deterioro del valor de los Activos no Financieros

En cada fecha sobre la que se informa, se revisan las propiedades, maquinarias y equipos para determinar si existen indicios de que esos activos han experimentado pérdida por deterioro de valor. Si existen indicios de un posible deterioro del valor, se estima y compara el importe recuperable de cualquier activo afectado con su importe en libros. Si el importe recuperable estimado es inferior, se reduce el importe en libros al importe recuperable estimado y se reconoce una pérdida por deterioro del valor en resultados. El importe recuperable se determina como el mayor entre el valor razonable menos los costos directos de venta y el valor de uso del activo.

De igual manera, en cada fecha sobre la que se informa, se evalúa si existe deterioro del valor de los inventarios, comparando el importe en libros de cada partida del inventario con el VNR. Si una partida del inventario se ha deteriorado se reduce su importe en libros al VNR y, se reconoce una pérdida por deterioro del valor en resultados.

Si una partida ajustada por deterioro del valor, se revierte posteriormente, el importe en libros del activo se incrementa hasta la estimación revisada de su valor recuperable, sin superar el importe que había sido determinado si no se hubiera reconocido ninguna pía sido determinado si no se hubiera reconocido ninguna pérdida por deterioro del valor del activo en años anteriores. Una reversión por una pérdida por deterioro del valor se reconoce en resultados.

INMAIA S.A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012**

2 RESUMEN DE PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES (continuación)**Estado de Flujos de Efectivo**

En el estado de flujos de efectivo, preparado según el método directo, se utilizan las siguientes expresiones:

- **Actividades Operativas:** actividades típicas de la empresa, según el objeto social, así como otras actividades que no pueden ser calificadas como de inversión o de financiación.
- **Actividades de inversión:** las de adquisición, enajenación o disposición por otros medios de activos a largo plazo, especialmente propiedad, planta y equipo en el caso que aplique.
- **Actividades de financiación:** actividades que producen cambios en el tamaño y composición del patrimonio neto y de los pasivos que no forman parte de las actividades de operación.
- **Flujos de efectivo:** entradas y salidas de dinero en efectivo y de sus equivalentes; entendiendo por estos; Caja, Bancos y las inversiones a corto plazo de gran liquidez y sin riesgo significativo de alteraciones en su valor.

Reconocimiento de ingresos

Los ingresos ordinarios se registran por el valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir, y representan los importes a cobrar por los bienes vendidos, netos de descuentos, devoluciones y de impuestos siempre y cuando cumplan todas y cada una de las siguientes condiciones:

- a. La compañía ha transferido al comprador los riesgos y ventajas, de tipo significativo, derivados de la propiedad de los bienes;
- b. La compañía no conserva para sí ninguna implicación en la gestión corriente de los bienes vendidos, en el grado usualmente asociado con la propiedad, ni retiene el control efectivo sobre los mismos;
- c. Sea probable que la compañía reciba los beneficios económicos asociados con la transacción; y,
- d. El importe de los ingresos ordinarios y sus costos puedan medirse con fiabilidad.

Los ingresos ordinarios se reconocen cuando se produce la entrada bruta de beneficios económicos originados en el curso de las actividades ordinarias de la empresa durante el ejercicio, siempre que dicha entrada de beneficios provoque un incremento en el patrimonio neto que no esté relacionado con las aportaciones de los propietarios de ese patrimonio y estos beneficios puedan ser valorados con fiabilidad.

INMAIA S.A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012**

2 RESUMEN DE PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES (continuación)**Reconocimiento de gastos**

Los gastos son reconocidos por la compañía sobre la base del devengado, corresponden principalmente a las erogaciones relacionadas con: pago de servicios de terceros, depreciación de propiedades, planta y equipo y demás gastos asociados a la actividad administrativa y ventas de la Empresa.

Los costos y gastos son registrados basándose en el principio del devengado, es decir, todos los costos y gastos son reconocidos el momento en que se conoce el uso o recepción de un bien o servicio.

Costo de venta

El costo de venta incluye todos aquellos rubros relacionados con la venta de los bienes entregados a terceros, netos de devoluciones efectuadas en cada periodo.

Propiedades de inversión

La compañía reconoce como propiedades de inversión los valores netos de terrenos que son mantenidos para explotarlos en régimen de arriendo con el fin de obtener rentas en lugar de para: a) su uso en la producción o suministros de bienes o servicios, o bien para fines administrativos; o b) su venta en el curso ordinario de las operaciones.

Estos activos no son utilizados en las actividades de operación y no están destinados para uso propio y no existe la intención concreta de enajenarlos.

Gestión de riesgo

La gestión del riesgo está controlada por el Departamento de Auditoría y la Gerencia General, quienes son los responsables de monitorear constantemente los factores de riesgos más relevantes para la compañía, en base a una metodología de evaluación continua se administran una serie de procedimientos y políticas desarrolladas para disminuir su exposición al riesgo frente a variaciones de inflación y variaciones de mercado.

Las actividades de INMAIA S.A. se exponen a diversos riesgos financieros: Riesgos de crédito y Riesgo de liquidez.

INMAIA S.A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012**

2 RESUMEN DE PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES (continuación)**Riesgos de crédito**

El riesgo de crédito se origina por las cuentas a cobrar clientes.

La compañía analiza el riesgo de crédito de sus clientes nuevos antes de proceder a ofrecerles los plazos y condiciones de pago habituales.

Los límites individuales de riesgo se establecen en base a clasificaciones internas de acuerdo con los límites establecidos por la Administración.

La utilización de límites de crédito se vigila de manera regular si no llegara cancelar el crédito en los plazos antes mencionados se le cierra el crédito automáticamente.

No se han excedido los límites de crédito durante el ejercicio, y la dirección no espera ninguna pérdida por el incumplimiento de estas contrapartes.

Riesgo de liquidez

La compañía hace un seguimiento de las previsiones de las necesidades de liquidez con el fin de asegurar que cuenta con suficiente efectivo para cumplir las necesidades operativas al tiempo que mantiene suficiente disponibilidad en todo momento para que la compañía cumpla con el pago de sus pasivos.

No existe riesgo porque los clientes pagan oportunamente.

Impuesto a la renta corriente y diferido

El gasto por impuesto a la renta del año corresponde, al impuesto a la renta corriente y diferido. El impuesto a la renta corriente se calcula de acuerdo a la normativa tributaria vigente, siendo la tasa del año 2013 el 22%, (23% año 2012), la cual disminuye diez puntos porcentuales si las utilidades son reinvertidas por el contribuyente.

A partir del ejercicio fiscal 2010, está vigente la norma tributaria que establece el pago del anticipo mínimo del impuesto a la renta, cuyo valor es determinado en función de las cifras reportadas el año anterior. Dicha norma dispone que cuando el impuesto a la renta causado es menor que el valor del anticipo mínimo, este último se convertirá en impuesto a la renta definitivo, a menos que el contribuyente solicite su devolución al Servicio de Rentas Internas.

Los impuestos diferidos se calculan de acuerdo con el método del balance, sobre las diferencias temporarias que surgen entre las bases fiscales de los activos y pasivos y sus importes en libros. El impuesto diferido se determina usando las tasas de impuesto vigentes en la fecha de cierre del Estado de Situación Financiera y que se espera aplicar cuando el correspondiente activo por impuesto diferido se realice o el pasivo por impuesto diferido se liquide.

INMAIA S.A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012**

2 RESUMEN DE PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES (continuación)**Beneficios a los empleados**

La Compañía provee a los empleados de beneficios a corto plazo y post-empleo. Los beneficios legales a corto plazo incluyen: las vacaciones anuales, décima tercera remuneración, décima cuarta remuneración y el fondo de reserva; estos se registran como pasivos corrientes.

La Compañía provee beneficios post – empleo de acuerdo con la legislación laboral; la jubilación patronal a cargo del patrono y el desahucio constituyen planes de beneficios definidos. La Compañía asume la obligación de entregar un determinado monto de beneficios en las condiciones establecidas por la normativa al finalizar la relación laboral. No existen otros planes de beneficios obligatorios, sean de contribuciones definidas o de beneficios definidos. Los importes de beneficios a empleados a largo plazo y post empleo son estimados por un perito independiente, inscrito y calificado en la Superintendencia de Compañías.

El pasivo reconocido en el balance (Reserva Jubilación Patronal y Desahucio) respecto de los planes de beneficios definidos, se calcula anualmente por actuarios independientes de acuerdo con el método de la unidad de crédito proyectado.

Los planes de beneficios a empleados post empleo como la jubilación patronal y desahucio, son reconocidos aplicando el método del valor actuarial del costo devengado del beneficio, para lo cual, se consideran ciertos parámetros en sus estimaciones como: permanencia futura, tasas de mortalidad e incrementos salariales futuros determinados sobre la base de cálculos actuariales.

Las tasas de descuento se determinan por referencia a curvas de tasas de interés de mercado, definidas por el perito actuario.

Los cambios en dichas provisiones se reconocen en resultados en el periodo en que ocurren.

Los costos de los servicios, costos financieros, ganancias y pérdidas actuariales del periodo son presentados en forma separada en su respectiva nota a los Estados Financieros adjunta y son registradas en el gasto del periodo en el cual se generan.

El Código de Trabajo de la República del Ecuador establece la obligación por parte de los empleadores de conceder jubilación patronal a todos aquellos empleados que lo soliciten y que hayan cumplido 25 años en una misma empresa; la Compañía asume el riesgo de asegurar la cancelación del beneficio con la rentabilidad de sus recursos propios y no mantiene ningún fondo separado para financiar el plan.

Adicionalmente el Código de Trabajo establece que en aquellos casos en que la relación laboral termine por desahucio ante el Ministerio de Relaciones Laborales, por parte del trabajador o del empleador, la Compañía deberá reconocer al trabajador una

indemnización equivalente al 25% de su último salario multiplicado por el número de años de servicio.

Participación de los trabajadores en las utilidades

De acuerdo con disposiciones del Código de Trabajo de la República del Ecuador, la compañía provisionó al cierre del ejercicio económico 2013 y 2012 el 15% sobre la utilidad anual por concepto de participación laboral en utilidades.

Obligaciones con Instituciones Financieras

En esta cuenta se registrarán las obligaciones con bancos y otras instituciones financieras, con plazos de vencimiento menos de un año registrado en el pasivo corriente y la porción no corriente, registradas en pasivos no corrientes.

Los préstamos y pasivos financieros de naturaleza similar se reconocen inicialmente a su valor razonable, neto de los costos en que haya incurrido en la transacción.

Posteriormente, se valorizan a su costo amortizado y cualquier diferencia entre los fondos obtenidos (neto de los costos necesarios para su obtención) y el valor de reembolso, se reconoce en el Estado de Resultados durante el periodo de vigencia de la deuda de acuerdo con el método de la tasa de interés efectiva.

3 PRIMERA ADOPCION DE NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACION FINANCIERA

La Superintendencia de Compañías mediante resolución No.08.G.DSC.010 del 20 de noviembre del 2008, publicada en el registro oficial No. 498 del 31 de diciembre del 2008, establece en su artículo primero el cronograma de aplicación de las Normas Internacionales de Información Financiera por parte de sus controladas, el cual consta de 3 grupos

1) Aplicarán a partir del 1 de enero del 2010: Las Compañías y los entes sujetos y regulados por la ley de Mercado de Valores, así como todas las compañías que ejercen actividades de auditoría externa.

Se establece el año 2009 como período de transición; para tal efecto, este grupo de compañías y entidades deberán elaborar y presentar sus estados financieros comparativos con observancia de las Normas Internacionales de Información Financiera “NIIF” a partir del ejercicio económico del año 2009.

2) Aplicarán a partir del 1 de enero del 2011: Las compañías que tengan activos totales iguales o superiores a US\$ 4'000.000,00 al 31 de diciembre del 2007; las compañías Holding o tenedoras de acciones, que voluntariamente hubieren conformado grupos empresariales; las compañías de economía mixta y las que bajo la forma jurídica de sociedades constituya el Estado y Entidades del Sector Público; las sucursales de compañías extranjeras u otras empresas extranjeras estatales, paraestatales, privadas o mixtas, organizadas como personas jurídicas y las asociaciones que éstas formen y que ejerzan sus actividades en el Ecuador.

INMAIA S.A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012**

**3 PRIMERA ADOPCION DE NORMAS INTERNACIONALES DE
INFORMACION FINANCIERA (continuación)**

Se establece el año 2010 como período de transición; para tal efecto, este grupo de compañías y entidades deberán elaborar y presentar sus estados financieros comparativos con observancia de las Normas Internacionales de Información Financiera “NIIF” a partir del ejercicio económico del año 2010.

3) Aplicarán a partir del 1 de enero de 2012: Las demás compañías no consideradas en los dos grupos anteriores.

Se establece el año 2011 como período de transición; para tal efecto este grupo de compañías deberán elaborar y presentar sus estados financieros comparativos con observancia de las Normas Internacionales de Información Financiera “NIIF”, a partir del año 2011.

La Superintendencia de Compañías mediante resolución No.SC-INPA-UA-G-10-005 del 5 de noviembre del 2010, publicada en el registro oficial No. 335 del 7 de diciembre del 2010, considerando que el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB) en julio del 2009 emitió la NIIF para las PYMES, acogió la clasificación de PYMES en concordancia con la normativa implantada por la Comunidad Andina en su resolución 1260.

La Superintendencia de Compañías mediante resolución No.SC.Q.ICL.CPAIFRS.11.01 del 12 de enero del 2011, publicada en el registro oficial No. 372 del 27 de enero del 2011, en su artículo primero califica como PYMES a las personas jurídicas que cumplan las siguientes condiciones:

- a) Activos totales inferiores a cuatro millones de dólares
- b) registren un valor bruto de ventas anuales inferior a cinco millones de dólares; y
- c) Tengan menos de 200 trabajadores (personal ocupado).

Y en su artículo quinto sustituye el numeral 3 del artículo primero de la resolución No.08.G.DSC.010 del 20 de noviembre del 2008, publicada en el registro oficial No. 498 del 31 de diciembre del 2008, por el siguiente:

Aplicarán la NIIF para PYMES, para el registro, preparación y presentación de estados financieros a partir del 1 de enero del 2012 todas aquellas compañías que cumplan las condicionantes señaladas en el artículo primero de la presente resolución.

Se establece el año 2011 como período de transición; para tal efecto este grupo de compañías deberán elaborar y presentar sus estados financieros comparativos con observancia a la NIIF para las PYMES, a partir del año 2011.

Con estos antecedentes la Compañía **INMAIA S.A.** presentó sus primeros estados financieros con arreglo a la NIIF para las PYMES con fecha 31 de diciembre del 2012, siendo el año de transición el 2011.

INMAIA S.A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012****4. EFFECTIVO Y SUS EQUIVALENTES: Continuación**

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	(US dólares)	
Caja	177	122
Bancos	<u>3.240</u>	<u>5.516</u>
Total	<u><u>3.417</u></u>	<u><u>5.638</u></u>

5. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, están constituidas como sigue:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	(US dólares)	
Clientes	49.892	10.185
Partes relacionadas:		
<i>Plantaviasa S.A.</i>	271.708	111.863
<i>Ecuabalpro S.A.</i>	39.646	0
<i>Plantaviasa S.A. Palma</i>	13.408	0
<i>Accionistas</i>	0	100.733
Otras cuentas por cobrar	15.494	9.751
Otros activos corrientes	<u>6.496</u>	<u>0</u>
Subtotal	396.644	232.532
(-) Provisión cuentas incobrables	<u>0</u>	<u>0</u>
Total	<u><u>396.644</u></u>	<u><u>232.532</u></u>

Cuentas por cobrar – clientes.- A diciembre 31 del 2013 y 2012 representan facturas por ventas las mismas que son recuperables en un tiempo máximo de 30 días, por lo que la compañía cuenta con la liquidez para el cumplimiento oportuno con sus proveedores.

Partes relacionadas: Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, las transacciones con partes relacionadas corresponden a préstamos para capital de trabajo, se respaldan y efectúan en los mismos términos y condiciones equiparables a otros de igual especie, realizadas con terceros.

6. PAGOS ANTICIPADOS

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	(US dólares)	
Seguros	1.373	10.113
Depósitos en garantía	180	180
Anticipo a proveedores	<u>43.566</u>	<u>44.163</u>
Total	<u><u>45.119</u></u>	<u><u>54.456</u></u>

INMAIA S.A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012****7. INVENTARIOS**

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, están constituidos como sigue:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	(US dólares)	
Materia prima	7.623	0
Productos en proceso	174.331	276.420
Productos Terminados	84.224	120.877
Repuestos, herramientas y accesorios	44.278	37.387
Material de construcción	<u>7.773</u>	<u>5.923</u>
Total	<u>318.229</u>	<u>440.607</u>

8. IMPUESTOS**(a) ACTIVOS Y PASIVOS DEL AÑO CORRIENTE**

El resumen de activos y pasivos por impuestos corrientes es como sigue:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	(US dólares)	
Impuestos por recuperar:		
Crédito tributario IVA Pagado (1)	18.380	111.059
Retenciones en la fuente IVA	0	123.765
Retenciones en la fuente I.R. del ejercicio	19.898	11.925
Anticipo de impuesto a la renta	<u>11.957</u>	<u>16.388</u>
Total	<u>50.235</u>	<u>263.137</u>
Impuestos por pagar:		
Impuesto a la renta por pagar (2)	0	23.992
Retenciones en la fuente I.R. por pagar	5.054	5.351
Retenciones en la fuente IVA por pagar	13.671	11.491
IVA cobrado por pagar	<u>48.500</u>	<u>137.424</u>
Total	<u>67.225</u>	<u>178.258</u>

(1) Corresponde a crédito tributario por IVA pagado en adquisiciones de bienes y servicios.

(2) La provisión para el impuesto a la renta conforme a disposiciones legales vigentes por los periodos que terminaron el 31 de diciembre del 2013 y 2012, se calcula a la tarifa del 22% y 23% respectivamente sobre las utilidades gravables. Para el año 2013 la tarifa del impuesto a la renta será del 22%.

INMAIA S.A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012****8. IMPUESTOS : Continuación****(b) Conciliación del resultado contable - tributario**

De conformidad con disposiciones legales, la tarifa para el impuesto a la renta se calcula en un 22% sobre las utilidades sujetas a distribución (23% para el año 2012). Una reconciliación entre la pérdida y/o utilidad según estados financieros y la utilidad gravable, es como sigue:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	(US dólares)	
(Pérdida) Utilidad del ejercicio antes de participación de trabajadores e impuesto a la renta	(A) (118.620)	62.794
(-) 15% participación a trabajadores	(B) 0	(9.419)
(+) Gastos no deducibles	20.100	74.814
(-) Amortización pérdidas tributarias de años anteriores	0	(9.547)
(-) Deducción por pago a trabajadores con discapacidad	0	(14.329)
(Pérdida) Utilidad Gravable:	(98.520)	104.313
Impuesto a la renta causado 22% (2013) 23%(2012)	(C) 0	23.992
(Pérdida) / Utilidad neta, antes de la provisión del impuesto mínimo del I.R. (A-B-C)	<u>(118.620)</u>	<u>29.383</u>
Anticipo de impuesto a la renta determinado año 2013 y 2012 (declaración de impuesto a la renta año 2012 y 2011)	0	28.320
Impuesto a la renta mínimo	(D) <u>(19.883)</u>	<u>(28.320)</u>
(Pérdida) / Utilidad neta (A-B-D)	<u>(138.503)</u>	<u>25.055</u>

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, la determinación del saldo del impuesto a la renta por pagar fue como sigue, no obstante no fue provisionado al cierre del ejercicio:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	(US dólares)	
Provisión para impuesto a la renta a pagar	(19.883)	(28.320)
Menos:		
Anticipos pagados de impuesto a la renta	11.957	16.388
Retenciones en la fuente del año	19.898	11.640
Saldo crédito tributario a favor	<u>11.972</u>	<u>292</u>

c) Revisiones fiscales

Las declaraciones de impuestos no han sido revisadas por las autoridades tributarias a la fecha de este informe.

INMAIA S.A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012****9. PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPOS, NETO**

Al 31 de diciembre del 2013 el movimiento de la cuenta Propiedades Planta y Equipo es como sigue:

COSTO	<u>Saldos Dic 31, 2012</u>	<u>Adiciones</u>	<u>Saldos Dic 31, 2013</u>
Terrenos	148.274		148.274
Edificios	445.317	38.208	483.525
Equipos de computación	50.630	1.265	51.895
Equipos de oficina	52.229	5.516	57.745
Vehículos	1.115		1.115
Maquinarias	773.685	22.311	795.996
Muebles y Enseres	18.190		18.190
Construcciones en curso	0	69.971	69.971
Otros equipos	<u>0</u>	<u>470</u>	<u>470</u>
Subtotal	1.489.440	137.741	1.627.181
(-)Depreciación acumulada	<u>(401.542)</u>	<u>(101.608)</u>	<u>(503.150)</u>
Total	<u>1.087.898</u>	<u>36.132</u>	<u>1.124.031</u>

10. OTROS ACTIVOS

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, representa valores por inversiones en plantaciones de balsa, según Programa de Desarrollo Forestal (DEFOR) mediante convenios con agricultores para que los mismos garanticen la entrega de la materia prima en el tiempo que dure desde la siembra hasta la cosecha o explotación.

11. OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012 están convenidos con las siguientes instituciones bancarias:

<u>Institución Financiera</u>	<u>2013</u>	<u>2012</u>
<u>Banco Produbanco S.A.</u>		
Préstamo No. OPERA. CAR2050000149400 originado en diciembre 23 del 2010 con vencimiento en enero 2 del 2015 e interés anual del 9,76%	0	314.713
Préstamo No. OPERA. CAR20500002084000 originado en mayo 15 del 2013 con vencimiento en mayo 17 del 2016 e interés anual del 9,76%	<u>74.681</u>	<u>0</u>
<u>Sub-total Banco Produbanco S.A.</u>	<u>74.681</u>	<u>314.713</u>
<u>Vencimiento corriente</u>	28.765	158.882
<u>Vencimiento a largo plazo</u>	45.916	155.831

Los préstamos del **Banco Produbanco** están garantizados con pólizas de acumulación de los accionistas cuyo vencimiento es en junio 17 del 2014.

INMAIA S.A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012****12. CUENTAS POR PAGAR**

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, están compuestos como sigue:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	(US dólares)	
Proveedores	77.583	35.780
Provisiones de sueldos y servicios por pagar	989	1.738
Anticipos de clientes	0	71.975
Obligaciones con el IESS	7.400	11.927
Otras cuentas por pagar	<u>115.107</u>	<u>38.484</u>
Total	<u>201.079</u>	<u>159.904</u>

13. BENEFICIOS A EMPLEADOS CORRIENTES

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, están constituidos como sigue:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	(US dólares)	
Participación a empleados y trabajadores	0	9.419
Beneficios sociales	<u>18.041</u>	<u>25.162</u>
Total	<u>18.041</u>	<u>34.581</u>

El movimiento de los beneficios sociales en el año 2013 fue como sigue:

	2013
	(US dólares)
Saldos iniciales	25.162
Provisiones	52.644
Pagos	<u>(59.765)</u>
Saldos finales	<u>18.041</u>

14. CUENTAS POR PAGAR ACCIONISTAS

Al 31 de diciembre del 2013, representaba valores recibidos para financiar las operaciones de la compañía.

INMAIA S.A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012**

15. CAPITAL SOCIAL

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012 el capital social de la Compañía es de US\$ 800,00 compuesto por ochocientas acciones de US\$ 1,00 cada una.

	<u>Número de Acciones</u>	<u>Porcentaje (%)</u>	<u>(US dólares)</u>
Vicente Izquierdo Aguilera	760	95	760,00
Victoria Alvear Palacios	<u>40</u>	<u>5</u>	<u>40,00</u>
Total	<u>800</u>	<u>100</u>	<u>800,00</u>

16. APORTES PARA FUTURAS CAPITALIZACIONES

Al 31 de diciembre del 2012, correspondían aportes entregados por los accionistas para realizar el aumento de capital, no obstante al 31 de diciembre del 2013 fueron reclasificados a cuentas por pagar accionistas, ya que no se realizó el aumento de capital.

17. RESERVA LEGAL

La Ley de Compañías requiere que por lo menos el 10% de la utilidad anual sea apropiado como reserva legal hasta que ésta como mínimo alcance el 50% del capital social. Esta reserva no está disponible para el pago de dividendos en efectivo pero puede ser capitalizada en su totalidad. Al 31 de diciembre del 2013, la reserva legal supera el 50% del capital social de la Compañía.

18. SALDOS Y TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, los principales saldos y transacciones con partes relacionadas están revelados en las notas 5 y 14.

INMAIA S.A.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012**

19. REVELACIONES DISPUESTAS POR SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑÍAS

En cumplimiento a lo dispuesto en resolución No. 02.Q.ICI.008 del Suplemento R.O. No. 565 de abril 26 del 2002, efectuamos las siguientes revelaciones:

Activo, pasivos y contingentes .- No existen activos y pasivos contingentes que la Administración los conozca y merezcan ser registrados o revelados en los estados financieros a 31 de diciembre del 2013.

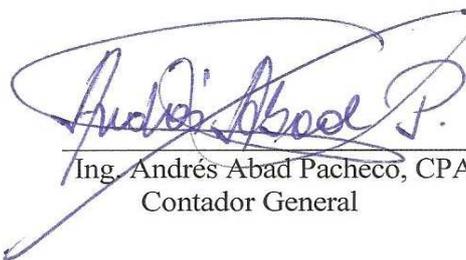
Cumplimiento de medidas correctivas de control interno.- Durante el periodo auditado hemos dado cumplimiento a las principales recomendaciones efectuadas para por auditoría externa para superar las observaciones de control interno detectadas.

Evento posterior.- Entre diciembre 31 del 2013 (fecha de cierre de los estados financieros) y mayo 19 del 2014 (fecha de culminación de la auditoría), no han existido hechos posteriores que alteren significativamente la presentación de los estados financieros al 31 de diciembre del 2013 o que requieran ajustes o revelación.

Las otras revelaciones dispuestas en la mencionada resolución están reflejadas en las notas correspondientes; aquellas no mencionadas son inaplicables para la Compañía, por tal razón no están reveladas.



Ing. Vicente Izquierdo Aguilera
Gerente General



Ing. Andrés Abad Pacheco, CPA
Contador General
