

DA



FEMAR S. A.

ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2013

(Con el informe de los auditores independientes)

FEMAR S. A.

ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012

INDICE DEL CONTENIDO

Informe de los Auditores Independientes

Estado de Situación Financiera

Estado del Resultado Integral

Estado de Cambios en el Patrimonio

Estado de Flujos de Efectivo

Notas a los Estados Financieros

Abreviaturas usadas:

NEC - Normas Ecuatorianas de Contabilidad

NIIF - Norma Internacional de Información Financiera

PCGA - Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados

NIC - Normas Internacionales de Contabilidad

US\$ - Dólares Estadounidenses

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los miembros del Directorio y

Accionistas de

Femar S. A.:

Informe sobre los estados financieros

1. Hemos auditado los estados financieros adjuntos de Femar S. A. que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2013 y los correspondientes estados del resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha y un resumen de las 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 de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con la Norma Internacional de Información - NIIF, y del control interno determinado por la Administración como necesario para permitir la preparación de los estados financieros libres de errores materiales, debido a fraude o error.

Responsabilidad del auditor

3. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros basados en nuestra auditoría. Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría. Estas normas requieren que cumplamos con requisitos éticos y planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener certeza razonable que los estados financieros están libres de errores materiales.
4. Una auditoría comprende la realización de procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los saldos y revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación de los riesgos de error material en los estados financieros debido a fraude o error. Al efectuar esta evaluación de riesgo, el auditor toma en consideración los controles internos relevantes para la preparación y presentación razonable de los estados financieros de la Compañía a fin de diseñar procedimientos de auditoría apropiados en 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 que las políticas contables utilizadas son apropiadas y que las estimaciones contables hechas por la Administración son razonables, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros.

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

Opinión

6. En nuestra opinión, los referidos estados financieros presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la posición financiera de Femar S. A. al 31 de diciembre del 2013, el resultado de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con la Norma Internacional de Información Financiera - NIIF

Asunto que se informa

Informes sobre otros requisitos legales

7. El Informe de Cumplimiento Tributario de Femar S. A. al 31 de diciembre del 2013 se emite por separado.

Febrero 27 del 2014
Guayaquil, Ecuador

Valarezo & Asociados

No. de registro en la
Superintendencia de
Compañías: 578

Douglas W. Valarezo
Douglas W. Valarezo
Socio

**VALAREZO &
ASOCIADOS CIA.**
Audidores y Consultores

FEMAR S. A.

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012

(Expresado en dólares estadounidenses)

| <u>ACTIVOS</u> | <u>Nota</u> | <u>2013</u> | <u>2012</u> |
|--|-------------|-------------------|-------------------|
| ACTIVOS CORRIENTES | | | |
| Efectivo y equivalentes al efectivo | 4 | 629,166 | 689,455 |
| Cuentas por cobrar y otras cuentas por cobrar | 5 | 7,417,693 | 6,000,229 |
| Inventarios | 6 | 17,766,925 | 15,430,705 |
| Gastos pagados por anticipados | 7 | 87,371 | 169,769 |
| Activos por impuestos corrientes | 8 | 401,833 | 597,453 |
| Intereses diferidos corrientes | 9 | 282,460 | 28,863 |
| Total activos corrientes | | <u>26,585,448</u> | <u>22,916,474</u> |
| ACTIVOS NO CORRIENTES | | | |
| Propiedades y equipos | 10 | 2,452,953 | 2,166,160 |
| Inversión en asociada | 11 | 100 | 100 |
| Intereses diferidos a largo plazo | 12 | 114,355 | 107,489 |
| Otros activos no corrientes | 13 | 340 | 1,200 |
| Total activos no corrientes | | <u>2,567,748</u> | <u>2,274,949</u> |
| Total activos | | <u>29,153,196</u> | <u>25,191,423</u> |
| PASIVOS Y PATRIMONIO | | | |
| PASIVOS CORRIENTES | | | |
| Cuentas por pagar y otras cuentas por pagar | 14 | 13,744,478 | 8,405,054 |
| Obligaciones con instituciones financieras | 15 | 6,167,151 | 4,159,626 |
| Pasivos por impuestos corrientes | 8 | 501,237 | 250,927 |
| Obligaciones acumuladas | 16 | 490,617 | 328,253 |
| Otros pasivos | 17 | 731,272 | 1,607,021 |
| Total pasivos corrientes | | <u>21,634,755</u> | <u>14,750,881</u> |
| PASIVOS NO CORRIENTES | | | |
| Cuentas por pagar a largo plazo | 18 | 3,244,195 | 9,045,067 |
| Obligaciones con instituciones financieras largo plazo | 19 | 2,337,951 | - |
| Obligaciones por beneficios definidos | 20 | 85,268 | 61,451 |
| Ingresos diferidos | 21 | 961 | - |
| Pasivos por impuestos diferidos | 22 | - | 4,739 |
| Total pasivos no corrientes | | <u>5,668,375</u> | <u>9,111,257</u> |
| PATRIMONIO | | | |
| Capital social | 24 | 100,000 | 800 |
| Aportes para futuras capitalizaciones | | - | 99,200 |
| Reserva legal | | 79,052 | 26,974 |
| Resultados acumulados | | 1,202,311 | 1,007,266 |
| Resultado del ejercicio | | 468,703 | 195,045 |
| Total patrimonio | | <u>1,850,066</u> | <u>1,329,285</u> |
| Total pasivos y patrimonio | | <u>29,153,196</u> | <u>25,191,423</u> |

Las notas adjuntas 1 a la 26 son parte integral de estos estados financieros.


Econ. Erika M. Guzmán Ortega
Gerente General


C.P.A. Leonor J. Solís Miranda
Contadora General

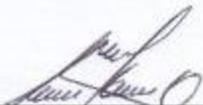
FEMAR S. A.

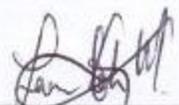
ESTADO DEL RESULTADO INTEGRAL

POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012
(Expresado en dólares estadounidenses)

| | Nota | 2013 | 2012 |
|---|------|----------------|----------------|
| INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS | | | |
| Ventas de bienes | | 33,866,061 | 30,523,357 |
| Prestacion de servicios | | 32,643 | 7,793 |
| Intereses | | 20,651 | 30,195 |
| COSTO DE VENTAS | | | |
| | | (26,878,835) | (24,469,633) |
| Utilidad bruta | | 7,040,520 | 6,091,712 |
| OTROS INGRESOS | | | |
| Intereses financieros | | - | 20 |
| Utilidad en venta de activo fijo | | 12,813 | - |
| Otras rentas | | 9,734 | 52,123 |
| GASTOS | | | |
| Administración | | (2,064,272) | (2,267,180) |
| Ventas | | (3,056,750) | (2,795,168) |
| Financieros | | (650,998) | (474,458) |
| Deterioro: | | | |
| Propiedades y equipos | | (339) | - |
| Inventarios | | (253,368) | - |
| Cuentas por cobrar | | (39,707) | - |
| Otros gastos | | (205,048) | (196,376) |
| UTILIDAD ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA | | 792,585 | 410,673 |
| Menos gasto por impuesto a la renta: | | | |
| Corriente | 8 | (276,542) | (226,063) |
| Diferido | 22 | 4,739 | 32,107 |
| Total | | (271,803) | (193,956) |
| UTILIDAD DEL EJERCICIO Y TOTAL DEL RESULTADO INTEGRAL | | <u>520,782</u> | <u>216,717</u> |

Las notas adjuntas 1 a la 26 son parte integral de estos estados financieros.


Econ. Erika M. Guzmán Ortega,
Gerente General


C.P.A. Leonor J. Solís Miranda
Contadora General

FEMAR S. A.

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO

POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012

(Expresado en dólares estadounidenses)

| | Nota | Capital Social | Aporte para para futuras capitalizaciones | Reserva legal | Resultados acumulados | | | Resultado del ejercicio | Total |
|---|--------|----------------|---|---------------|-----------------------|---------------------------------|-----------|-------------------------|-------|
| | | | | | Ganancias acumuladas | Proveniente de la adopción NIIF | | | |
| Saldos al 31 de diciembre del 2011 | 800 | 800 | - | 5,301 | 878,112 | 129,154 | 95,758 | 1,109,125 | |
| Mas (menos) transacciones durante el año- | | | | | | | | | |
| Traspaso del resultado | - | - | - | - | 95,758 | - | (95,758) | - | |
| Compensación salario digno | - | - | - | - | (4,577) | - | - | (4,577) | |
| Apropiación de utilidades | - | - | 99,200 | - | (91,181) | - | - | 8,019 | |
| Utilidad del ejercicio | - | - | - | - | - | - | 216,717 | 216,717 | |
| Apropiación de reserva legal | - | - | - | 21,672 | - | - | (21,672) | - | |
| Saldos al 31 de diciembre del 2012 | 800 | 800 | 99,200 | 26,973 | 878,112 | 129,154 | 195,045 | 1,329,284 | |
| Mas (menos) transacciones durante el año- | | | | | | | | | |
| Traspaso del resultado | - | - | - | - | 195,045 | - | (195,045) | - | |
| Capitalización | 99,200 | 99,200 | (99,200) | - | - | - | - | - | |
| Utilidad del ejercicio | - | - | - | - | - | - | 520,782 | 520,782 | |
| Apropiación de reserva legal | - | - | - | 52,079 | - | - | (52,079) | - | |
| Saldos al 31 de diciembre del 2013 | 24 | 100,000 | - | 79,052 | 1,073,157 | 129,154 | 468,703 | 1,850,066 | |

Las notas adjuntas 1 a la 26 forman parte integral de estos estados financieros.


Econ. Erika M. Guzmán Ortega
Gerente General


C.P.A. Leonor J. Solís Miranda
Contadora General

FEMAR S. A.

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO

POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013

(Expresado en dólares estadounidenses)

| | <u>Nota</u> | <u>2013</u> |
|--|-------------|--------------------|
| FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE ACTIVIDADES OPERACIÓN: | | |
| <u>Clases de cobros por actividades de operación:</u> | | |
| Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios | | 32,447,786 |
| Cobros procedentes de primas y otros beneficios de pólizas suscritas | | 82,398 |
| <u>Clases de pagos por actividades de operación:</u> | | |
| Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios | | (23,622,263) |
| Pagos a y por cuenta de los empleados | | (2,272,632) |
| Otros pagos por actividades de operación | | (2,591,978) |
| Intereses recibidos | | 21,612 |
| Impuestos a las ganancias, neto | | 164,649 |
| Otras gastos | | (701,845) |
| Total flujos de efectivo neto procedente de actividades de operación | | <u>3,527,727</u> |
| FLUJOS DE EFECTIVO UTILIZADOS EN ACTIVIDADES INVERSIÓN: | | |
| Venta de equipos | | 47,049 |
| Adquisiciones de propiedades y equipos | | (392,459) |
| Total flujos de efectivo neto utilizado en actividades de inversión | | <u>(345,410)</u> |
| FLUJOS DE EFECTIVO UTILIZADOS EN ACTIVIDADES FINANCIAMIENTO: | | |
| Pagos de préstamos | | (3,242,606) |
| Total flujos de efectivo neto utilizado en actividades de financiamiento | | <u>(3,242,606)</u> |
| Disminución neta de efectivo y equivalentes al efectivo: | | (60,289) |
| EFFECTIVO Y EQUIVALENTE AL EFECTIVO: | | |
| Efectivo y equivalente al efectivo al principio del periodo | | 689,455 |
| Efectivo y equivalente al efectivo al final del periodo | 4 | <u>629,166</u> |

Las notas 1 a la 26 son parte integral de este estado financiero.


Econ. Erika M. Guzmán Ortega
Gerente General


C.P.A. Leonor J. Solís Miranda
Contadora General

FEMAR S. A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012
(Expresadas en dólares estadounidenses)

NOTA 1. INFORMACIÓN GENERAL

La Compañía fue constituida el 7 de julio del 2004, y fue inscrita en el Registro Mercantil el 2 de agosto del 2004 con el objeto principal de dedicarse a la venta al por mayor y menor de electrodomésticos.

Sus accionistas, con el 20% del capital social cada uno son: Welmer Jefferson Quezada Loayza; Yadira Yajaira Quezada Romero; Edison Joseph Quezada Loayza; Weldyn Roger Quezada Loayza; y, Katherine Giselle Quezada Loayza, todos de nacionalidad ecuatoriana.

El 12 de junio del 2013 se suscribe la escritura de fusión por absorción de la Compañía Exportadora e Importadora Weldyn S.A. con la Compañía Femar S.A. La misma que posee el trámite número 966 del Registro Mercantil de Machala con fecha 8 de marzo del 2013.

NOTA 2. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

(a) Declaración de cumplimiento-

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

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Tal como lo requiere la NIIF 1, estas políticas han sido definidas en función de las NIIF vigentes al 31 de diciembre del 2013, aplicadas de manera uniforme a todos los periodos que se informa.

(b) Bases de preparación-

Los estados financieros de Femar S. A. comprenden los estados de situación financiera, los estados del resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por los años terminados el 31 de diciembre del 2013 y 2012. Estos estados financieros han sido preparados de acuerdo con la Norma Internacional de Información Financiera (NIIF).

(c) Efectivo y equivalentes al efectivo-

El efectivo y equivalentes al efectivo incluye saldos de caja y efectivo disponible en bancos locales y del exterior.

(d) Cuentas por cobrar y otras cuentas por cobrar-

- (i) Medición de los ingresos de actividades ordinarias.- Las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar son efectivos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo.

Las cuentas por cobrar comerciales 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 o de incertidumbre de las cuentas.

(e) Inventarios-

- (i) Costos de los inventarios.- El costo de los inventarios comprende todo los costos derivados de su adquisición y transformación, así como otros costos en los que se haya incurrido para darles su condición y ubicación actual.

- (ii) Medición de los inventarios.- Los inventarios se meden al costo o al valor neto realizable, según cuál sea el menor.

- (iii) Formulas del cálculo del costo.- Los inventarios de productos son valuados al costo promedio ponderado.

- (iv) Reconocimiento como un gasto.- Cuando los inventarios son vendidos el importe en libros de los mismos se reconocen como gasto del periodo en que se reconozcan los gastos de operación. El importe en libros de cualquier rebaja del valor, hasta alcanzar el valor neto realizable, así como también las demás pérdidas en los inventarios, son reconocidos en el periodo en el que ocurre la rebaja o pérdida.

(f) Propiedades y equipos-

- (i) Medición en el momento del reconocimiento.- Las partidas de propiedades y equipos se medirán inicialmente por su costo.

El costo de propiedades y equipos comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación y la puesta en condiciones de funcionamiento.

- (ii) Medición posterior al reconocimiento: modelo del costo.- Después del reconocimiento inicial, las propiedades y equipo son registradas al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas de deterioro de valor.

Los gastos de reparaciones y mantenimiento se imputan a resultados en el período en que se producen. Las propiedades de la Compañía, requieren revisiones periódicas. En este sentido, las partes objeto de sustitución son reconocidas separadamente del resto del activo y con un nivel de disgregación que permite depreciarlos en el período que medie entre la actual y hasta la siguiente reparación.

- (iii) Método de depreciación y vidas útiles.- El costo de propiedades, y equipos se deprecia de acuerdo con el método de línea recta. La vida útil estimada, valor residual y método de depreciación son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva.

A continuación se presentan las principales partidas de propiedades y las vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación:

| <u>Ítem</u> | <u>Vida útil (en años)</u> |
|------------------------|----------------------------|
| Edificio | 20 |
| Instalaciones | 10 |
| Muebles y enseres | 10 |
| Maquinarias y equipos | 10 |
| Equipos de computación | 3 |
| Vehículos | 5 |
| Otros equipos | 10 |

- (v) Retiro o venta de propiedades y equipo.- La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de una partida de propiedades y equipos es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo y reconocida en resultados.
- (g) Costos por préstamos.- Son los intereses y otros costos en los que la Compañía incurre, que están relacionados con los fondos que se han tomado prestados:
- (i) Reconocimiento.- La Compañía capitaliza los costos por préstamos que sean directamente atribuibles a la adquisición, construcción y producción de activos aptos, como parte del costo de dicho activo, la Compañía reconoce otros costos por préstamos como un gasto en el periodo en que se haya incurrido en ellos.
- (ii) Inicio de capitalización.- La fecha de inicio para capitalizar es aquella en que la Compañía cumple por primera vez toda y cada una de las siguientes condiciones: incurre en desembolso en relación con el activo apto; incurre en el costo de préstamos; y se lleva a cabo las actividades necesarias para preparar al activo para el uso al que está destinado o para su venta.
- (iii) Suspensión de la capitalización.- La Compañía suspenderá la capitalización de los costos por préstamos durante el periodo en los que se haya suspendido el desarrollo de actividades de un activo apto, si estos periodos se extienden en el tiempo.
- (iv) Fin de la capitalización.- La Compañía cesará la capitalización de los costos por préstamos cuando se hayan completado todas o prácticamente todas las actividades necesarias para preparar el activo apto para el uso al que va destinado o para su venta.

(h) Inversión en asociada-

- (i) Método de participación.- la inversión se registra inicialmente al costo, y se incrementará y disminuirá su importe en libros para reconocer la porción que corresponde al inversor en el resultado del periodo obtenido por la Compañía participada, después de la fecha de adquisición.

Las distribuciones recibidas de la participada reducirán el importe en libros de la inversión.

(i) Cuentas por pagar y otras cuentas por pagar-

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

Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado. El período de crédito promedio es de 15 a 30 días.

(j) Impuestos-

El gasto por impuesto a la renta representa la suma del impuesto a la renta por pagar corriente y el impuesto diferido.

- (i) Impuesto corriente.- El impuesto por pagar corriente se basa en la utilidad gravable (tributaria) registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos o gastos imponderables o deducibles y partidas que no serán gravables o deducibles. El pasivo de la Compañía por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas para cada período.

- (ii) Impuestos diferidos.- El impuesto diferido se reconoce sobre las diferencias temporarias determinadas entre el valor en libros de los activos y pasivos incluidos en los estados financieros y sus bases fiscales. Un pasivo por impuesto diferido se reconoce generalmente para todas las diferencias temporarias imponderables. Un activo por impuesto diferido se reconoce por todas las diferencias temporarias deducibles, en la medida en que resulte probable que la Compañía disponga de utilidades gravables futuras contra las que se podría cargar esas diferencias temporarias deducibles.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos se miden empleando las tasas fiscales que se esperan sean de aplicación en el período en el que el activo se realice o el pasivo se cancele.

(k) Provisiones-

Las provisiones se reconocen cuando la Compañía tiene la 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 importe reconocido como provisión debe ser la mejor estimación del desembolso necesario para cancelar la obligación presente, al final de cada período, teniendo en cuenta los riesgos y las incertidumbres correspondientes.

(l) Beneficios a empleados-

- (i) Beneficios definidos: Jubilación patronal y bonificación por desahucio.- El costo de los beneficios definidos (jubilación patronal y bonificación por desahucio) es determinado utilizando el Método de la Unidad de Crédito Proyectada, con valoraciones actuariales realizadas al final de cada período. Las ganancias o pérdidas actuariales se reconocen en el resultado del período en el que se originan.

Los costos de los servicios pasados se reconocen inmediatamente en la medida en que los beneficios ya han sido otorgados; de lo contrario, son amortizados utilizando el método de línea recta en el período promedio hasta que dichos beneficios son otorgados.

- (ii) Participación a trabajadores.- la Compañía reconoce un pasivo y un gasto por la participación de los trabajadores en las utilidades de la Compañía. Este beneficio se calcula a la tasa del 15% de las utilidades líquidas de acuerdo con disposiciones legales.

(m) Instrumentos Financiero-

- (i) Definición de un derivado.- Un instrumento derivado (o un derivado) es un instrumento financiero u otro contrato dentro del alcance de la Norma Internacional de Contabilidad, NIC - 39 que cumple las tres características siguientes: su valor cambia en respuesta a los cambios en una tasa de interés especificada, en el precio de un instrumento financiero, en el que una materia prima cotizada, en una tasa de cambio, en un índice de precios o de tasas de interés, en una calificación o índice de carácter crediticio o en función de otra variable, que en el caso de no ser financiera no sea específica para una de las partes del contrato (a veces se denomina "subyacente" a esta variable; no requiere una inversión inicial neta, o solo obliga a realizar una inversión inferior a la que se requeriría para otros tipos de contratos en los que se podría esperar una respuesta similar ante el cambio en las condiciones de mercado; y se liquidara en una fecha futura.

(n) Reconocimiento de ingresos-

Los ingresos se calculan al valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar, teniendo en cuenta el importe estimado de cualquier descuento, bonificación o rebaja comercial que la Compañía pueda otorgar.

Los ingresos provenientes de bienes se reconocen cuando estos pueden ser estimados con fiabilidad, los ingresos de actividades ordinarias asociados con la operación se reconocen, considerando el grado de determinación de la prestación final del período sobre el que se informa.

(o) Costos y gastos-

Los costos y gastos se registran al costo histórico. Los costos y gastos se reconocen medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se efectúe el pago, y se registran en el período más cercano en el que se conocen.

(p) Compensación de saldos y transacciones-

Como norma general en los estados financieros no se compensan los activos y pasivos, tampoco los ingresos y gastos, salvo aquellos casos en los que la compensación sea requerida o permitida por alguna norma y esta presentación sea el reflejo de la esencia de la transacción.

Los ingresos y gastos con origen en transacciones que, contractualmente o por norma legal contemplan la posibilidad de compensación y la Compañía tiene la intención de liquidar por su importe neto o de realizar el activo y proceder al pago del pasivo de forma simultánea, se presentan netos en resultados.

NOTA 3. ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES

La preparación de los estados financieros en conformidad con NIIF requiere 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 llegar a diferir de sus efectos finales.

Las estimaciones y juicios subyacentes se revisan sobre una base regular. Las revisiones a las estimaciones contables se reconocen en el período de la revisión y períodos futuros si la revisión afecta tanto al período actual como a períodos subsecuentes.

La Compañía ha utilizado en el proceso de aplicación de los criterios contables el deterioro de activos, el cual establece que a la fecha de cierre de cada período, o en aquella fecha que se considere necesario, se analiza el valor de los activos para determinar si existe algún indicio de que dichos activos hubieran sufrido una pérdida por deterioro. En caso de que exista algún indicio se realiza una estimación del importe recuperable de dicho activo. Determinar si los activos han sufrido deterioro implica el cálculo del valor en uso del activo. El cálculo del valor en uso requiere que

la Compañía determine los flujos de efectivo futuros que deberían surgir del activo y una tasa de descuento apropiada para calcular el valor presente. En el caso de que el importe recuperable sea inferior al valor neto en libros del activo, se registra la correspondiente provisión por pérdida por deterioro por la diferencia, con cargos a resultados.

Las pérdidas por deterioro reconocidas en un activo en períodos anteriores son revertidas cuando se produce un cambio en las estimaciones sobre su importe recuperable incrementando el valor del activo con abono a resultados con el límite del valor en libros que el activo hubiera tenido de no haberse reconocido la pérdida por deterioro.

NOTA 4. EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO:

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, el efectivo y equivalentes al efectivo consistía en:

| | <u>2013</u> | <u>2012</u> |
|---|----------------|----------------|
| Caja | 22,313 | 39,028 |
| Bancos locales: | | |
| Banco Internacional Cta. Cte. 1000610987 | 2,490 | 1,367 |
| Banco Pichincha Cta. Cte. 3507803104 | 49,072 | 25,686 |
| Banco Pichincha Cta. Cte. 3439378804 | 21,120 | 19,617 |
| Banco del Austro Cta. Cte. 9927611 | 237,300 | 348,220 |
| Banco Bolivariano Cta. Cte. 55511324 | 8,141 | 8,351 |
| Banco de Guayaquil Cta. Cte. 1122329 | 14,520 | 23,910 |
| Banco Machala Cta. Cte. 1070780948 | 135,819 | 108,750 |
| Banco Machala Cta. Ahorro 1070862138 (1) | - | 98,095 |
| Banco Machala Cta. Cte. 1070738828 (2) | 38,616 | - |
| Bancos del exterior: | | |
| Banco Miami Pichincha 223404959 | 29,025 | 11,185 |
| Austro Bank Overseas Cta. Cte. 90001662 | 16,324 | 5,246 |
| Bac Florida Bank Cta. Cte. Cte. 237035839 | 54,426 | - |
| | <u>629,166</u> | <u>689,455</u> |

(1) La cuenta de ahorros del Banco Machala N° 10707862138 fue cerrada, y en su lugar se abrió la cuenta corriente N°1070738828 (2).

NOTA 5. CUENTAS POR COBRAR Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR:

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, las cuentas por cobrar y otras cuentas por cobrar consistían en:

| | <u>2013</u> | <u>2012</u> |
|---|------------------|------------------|
| Cuentas por cobrar comerciales: | | |
| Clientes (1) | 6,815,219 | 5,382,023 |
| Menos - Provision para cuentas: | | |
| Incobrables | <u>(161,237)</u> | <u>(127,783)</u> |
| Subtotal: | 6,653,982 | 5,254,240 |
| Otras cuentas por cobrar: | | |
| Cuentas por cobrar compañías relacionadas (2) | 12,386 | 25,278 |
| Préstamos por cobrar compañías relacionadas (3) | 431,291 | 537,972 |
| Préstamos y anticipos a empleados | 25,104 | 21,766 |
| Préstamos por cobrar terceros | 60,465 | 7,389 |
| Anticipo a proveedores | 89,695 | 25,778 |
| Cheques protestados (4) | <u>144,770</u> | <u>127,806</u> |
| Total | <u>7,417,693</u> | <u>6,000,229</u> |

- (1) Corresponden a los crédito por la venta de productos de “línea blanca” como son los televisores plasma y LCD, licuadoras, tostadoras, microondas, cámaras fotográficas. Adicionalmente, las principales cuentas que mantiene son con la Corporación el Rosado S.A., PYCCA S.A., Walker Núñez Macro Bahía Cía. Ltda., Importadora Cárdenas Marhogar.
- (2) Corresponden a los créditos otorgados en ventas de productos de “línea blanca”.
- (3) Corresponden a desembolsos de efectivos, los cuales no poseen convenios ni condiciones de cobros.
- (4) Corresponden a deudas otorgadas donde la promesa de pago son cheques, los cuales no han sido posibles cobrarlo y están pendientes de cobro desde el 2011, 2012 y 2013. Parte de estos protestos se encuentran en el departamento legal para efectivizar la gestión de cobro. En tal sentido, la compañía no ha considerado que se debe de provisionar sobre estos valores.

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, los saldos de las cuentas por cobrar compañías relacionadas eran los siguientes:

| | 2013 | 2012 |
|---|---------------|---------------|
| Imveresa Importadora de Vehículos S. A. | - | 15,968 |
| Importadora Norimport S.A. | - | 75 |
| Prima Electronicorp S. A. | 9,503 | 3,147 |
| Televisión y Editora de Prensa Asociada Teledpres S. A. | 2,883 | 6,088 |
| | <u>12,386</u> | <u>25,278</u> |

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, los saldos de los préstamos por cobrar compañías relacionadas eran los siguientes:

| | 2013 | 2012 |
|---|----------------|----------------|
| Corporación Radial W.Q. S. A. | - | 23,406 |
| Exportadora e Importadora Weldyn S. A. | - | 5,273 |
| Inimpoireli S. A. | - | 422,505 |
| Prima Electronicorp S. A. | 404,822 | 72,000 |
| Q. Corp S. A. (Qcorpsa) | - | 21 |
| Televisión y Editora de Prensa Asociada Teledpres S. A. | 22,962 | 14,767 |
| Topacio Fine Arts S. A. | 3,507 | - |
| | <u>431,291</u> | <u>537,972</u> |

Durante el 2013 se realizó las siguientes transacciones con sus compañías relacionadas:

| Razon social | Naturaleza | Ingreso por ventas | Gastos por compras |
|--|------------|-----------------------|-----------------------|
| Prima Electronicorp S. A. | Bienes | 8,941 | 7,718,179 |
| Imveresa Importadora de Vehículos S. A. | Bienes | 43,891 | 262,037 |
| Inimporeli S. A. | Bienes | 60 | 53,571 |
| Teledpres S. A. | Servicio | 8,015 | 209,487 |
| Topacio Fine Arts S. A. | Bienes | - | 9,373 |
| Q. Corp S. A. (Qcorpsa) | Bienes | - | 81,106 |
| Qicsa S. A. | Bienes | 60 | 36,031 |
| Norimport S. A. | Bienes | - | 3,894 |
| Duprocsa S. A. | Servicio | 75 | 5,800 |
| Automotores de la Frontera Autofrom S. A. | Servicio | 87 | 12,558 |
| Importadora Créditos Quezada Cía. Ltda. | Bienes | - | - |
| Empresa de Comunicaciones de Guayaquil S. A. | Bienes | - | 955 |
| | | <u>61,129</u> | <u>8,392,991</u> |

NOTA 6. INVENTARIOS

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, los inventarios consistían en:

| | | 2013 | 2012 |
|--|-----|-------------------|-------------------|
| Inventario de productos terminados | (1) | 10,230,754 | 8,983,135 |
| Inventario no disponible para la venta | (2) | 133,721 | - |
| Mercaderías en tránsito | (3) | 7,655,818 | 6,447,570 |
| Provisión por deterioro: | | | |
| Inventarios físico | (4) | (253,368) | - |
| | | <u>17,766,925</u> | <u>15,430,705</u> |

(1) Corresponden a ítems de inventarios como televisores plasma y LCD, licuadoras, tostadoras, microondas, cámaras fotográficas.

(2) Corresponden en gran parte a inventarios que están en estado de garantía en el proceso de reparación para ser devueltos al consumidor.

(3) Corresponden mayormente a un Deposito Comercial Privado el cual mantiene la compañía por US\$5,423,554.

(4) Corresponde a una parte de inventarios de una línea de productos que se han dejado de comercializar y de fabricar por el proveedor y que la compañía ha decidido provisionar.

NOTA 7. GASTOS PAGADOS POR ANTICIPADOS:

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, los gastos pagados anticipados consistía en:

| | | <u>2013</u> | <u>2012</u> |
|--------------------------------|-----|---------------|----------------|
| Seguros pagados por anticipado | (1) | 79,521 | 57,139 |
| Otros anticipos | (2) | 7,850 | 112,630 |
| | | <u>87,371</u> | <u>169,769</u> |

(1) Corresponden mayormente a los servicios adquiridos con la aseguradora Latina Seguros y Reaseguros C.A.

(2) Corresponden al mantenimiento de software pre pagado.

NOTA 8. IMPUESTOS:

Activos y pasivos del año corriente- Un resumen de activos por impuestos corrientes es como sigue:

| | <u>2013</u> | <u>2012</u> |
|--|----------------|----------------|
| <u>Activos por impuestos corrientes:</u> | | |
| Retenciones del impuesto a la renta | 305,771 | 322,126 |
| Crédito tributario | 96,062 | 275,327 |
| | <u>401,833</u> | <u>597,453</u> |
| <u>Pasivos por impuestos corrientes:</u> | | |
| Impuesto a la renta por pagar (1) | 276,542 | 226,063 |
| Impuesto al valor agregado | 133,238 | - |
| Retenciones de impuesto a la renta | 91,457 | 24,864 |
| | <u>501,237</u> | <u>250,927</u> |

(1) 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) y del 12% sobre las utilidades sujetas a capitalización (13% para el año 2012).

Impuesto a la renta reconocido en los resultados- Una reconciliación entre la utilidad según estados financieros y el gasto por impuesto a la renta corriente, es como sigue:

| | <u>2013</u> | <u>2012</u> |
|---|----------------|----------------|
| Utilidad según estados financieros antes de impuesto a la renta | 792,585 | 410,673 |
| Más (menos) - Partidas de conciliación- | | |
| Gastos no deducibles | 464,425 | 266,593 |
| Deducciones especiales derivadas del COPCI | - | - |
| Utilidad gravable | 1,257,010 | 677,266 |
| Tasa de impuesto | 22% | 23% |
| Impuesto a la renta causado | <u>276,542</u> | <u>155,771</u> |
| Anticipo determinado en el ejercicio fiscal corriente | 261,716 | 226,063 |

Las declaraciones de impuestos de los años 2011 al 2013 son susceptibles de revisión por las autoridades tributarias.

NOTA 9. INTERESES DIFERIDOS CORRIENTES:

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, los intereses diferidos corrientes consistían en:

| | 2013 | 2012 |
|---|----------------|---------------|
| Provision de intereses a corto plazo | 282,460 | - |
| Automotores de la Frontera Autofron S. A. | - | 6,404 |
| Importadora Créditos Quezada Cía. Ltda. | - | 20,364 |
| Importadora Norimport S. A. | - | 2,095 |
| | <u>282,460</u> | <u>28,863</u> |

NOTA 10. PROPIEDADES Y EQUIPOS:

Los saldos de propiedades y equipos al 31 de diciembre del 2013 y 2012 y los movimientos por los años terminados en esas fechas fueron los siguientes:

| | Saldos al 31/12/2011 | Adiciones y/o (retiros), netos | Saldos al 31/12/2012 | Adiciones y/o (retiros), netos | Saldos al 31/12/2013 |
|-----------------------------------|-------------------------|-----------------------------------|-------------------------|-----------------------------------|-------------------------|
| Terrenos | - | - | - | - | - |
| Edificios | - | - | - | 1,850,268 (1) | 1,850,268 |
| Construcciones en curso | 1,741,242 | 30,712 | 1,771,954 | (1,765,954) | 6,000 |
| Instalaciones | - | 74,554 | 74,554 | 81,276 | 155,830 |
| Muebles y enseres | 23,705 | 26,220 | 49,925 | 155,810 | 205,735 |
| Maquinarias y equipos | 13,635 | 24,495 | 38,130 | 42,506 | 80,636 |
| Equipos de computación y software | 96,307 | 27,309 | 123,615 | 24,400 | 148,015 |
| Vehículos | 406,858 | 1,375 | 408,234 | (34,179) (2) | 374,055 |
| Otros equipos | - | - | - | 2,898 | 2,898 |
| | <u>2,281,747</u> | <u>184,665</u> | <u>2,466,412</u> | <u>357,025</u> | <u>2,823,437</u> |
| Menos- Depreciación acumulada | (84,652) | (215,600) | (300,252) | (70,232) | (370,484) |
| | <u>2,197,095</u> | <u>(30,935)</u> | <u>2,166,160</u> | <u>286,793</u> | <u>2,452,953</u> |

(1) Corresponde a la activación de dos edificios denominados "GLOBAL CENTER SAMBORONDÓN" y "DWAN ORO PLAZA" respectivamente en el presente año, los cuales se ven reflejados como retiros en el rubro construcciones en curso.

(2) Incluye venta de vehículo por US\$11,680.00 y cobro de indemnización por US\$35,379. y compras por US\$12,880.00.

NOTA 11. INVERSIÓN EN ASOCIADA:

La Compañía es propietaria del 1% de una asociada cuyas acciones no cotizan en bolsa. Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, las inversiones en asociadas consistían en:

| <u>Razón Social</u> | <u>Porcentaje de participación en el capital</u> | <u>2013</u> | <u>2012</u> | <u>Actividad principal</u> |
|---------------------------|--|-------------|-------------|--|
| Prima Electronicorp S. A. | • 1% | 100 | 100 | Venta al por mayor y menor de artefactos para el hogar |

NOTA 12. INTERESES DIFERIDOS A LARGO PLAZO:

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, los intereses diferidos a largo plazo consistían en:

| | <u>2013</u> | <u>2012</u> |
|---|----------------|---------------|
| Provisión de intereses a largo plazo | 114,355 | - |
| Automotores de la Frontera Autofron S. A. | - | 25,027 |
| Importadora Créditos Quezada Cía. Ltda. | - | 79,583 |
| Importadora Norimport S. A. | - | 2,879 |
| | <u>114,355</u> | <u>28,863</u> |

NOTA 13. OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES:

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, los otros activos no corrientes consistía en:

| | <u>2013</u> | <u>2012</u> |
|-----------------------|-------------|-------------|
| Depositos en garantía | 340 | 1,200 |

NOTA 14. CUENTAS POR PAGAR Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR:

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, las cuentas por pagar y otras cuentas por pagar consistían en:

| | <u>2013</u> | <u>2012</u> |
|---|-------------------|------------------|
| Cuentas por pagar: | | |
| Proveedores locales | 1,535,307 | 1,574,286 |
| Proveedores del exterior | 6,343,729 | 5,448,881 |
| Compañías relacionadas | 3,790,549 | 700,266 |
| Préstamo por pagar compañías relacionadas | 2,024,281 | 650,714 |
| Anticipo al cliente | 50,611 | 30,907 |
| | <u>13,744,477</u> | <u>8,405,054</u> |

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, los saldos de las cuentas por pagar compañías relacionadas eran los siguientes:

| | <u>2013</u> | <u>2012</u> |
|---|------------------|----------------|
| Duprocsa S. A. | - | 1,089 |
| Imveresa Importadora de Vehículos S. A. | 84,807 | 401,317 |
| Importadora Norimport S. A. | - | 38,806 |
| Prima Electronicorp S. A. | - | 143,238 |
| Televisión y Editora de Prensa Asociada Teledpres S. A. | 238 | - |
| Topacio Fine Arts. S. A. | - | 115,816 |
| Qicsa S. A. | 3,705,504 | - |
| | <u>3,790,549</u> | <u>700,266</u> |

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, los saldos de los préstamos por pagar compañías relacionadas eran los siguientes:

| | <u>2013</u> | <u>2012</u> |
|--|------------------|----------------|
| Exportadora e importadora Weldyn S. A. | 392,458 | - |
| Automotores de la Frontera Autofront S. A. | - | 59,048 |
| Importadoras Créditos Quezada Cía. Ltda. | 694,805 | 145,561 |
| Imversa Importadora de Vehículos S. A. | - | 389,958 |
| Inimporeli S. A. | 789,120 | 56,147 |
| Qicsa S. A. | 147,898 | - |
| | <u>2,024,281</u> | <u>650,714</u> |

NOTA 15. OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS:

Al 31 de diciembre del 2013, las obligaciones con instituciones financieras consistían en:

| <u>Banco de Machala:</u> | | <u>Vencimiento</u> | <u>Tasa de interés</u> |
|---|------------------|--------------------|------------------------|
| Operación - FDRS 1302444800 | 73,379 | mar-14 | 9,76% |
| Operación - FDRS 373020252 | 29,654 | may-20 | 9,76% |
| Operación - Carta de credito 1302332000 | 931,487 | nov-14 | 8,85% |
| Operación - Carta de crédito 1302290600 | 1,230,862 | nov-14 | 8,86% |
| | <u>2,265,382</u> | | |
| <u>Banco del Austro:</u> | | | |
| Operación - RPFCC 665 | 272,333 | feb-14 | 7,3207540% |
| Operación - RPFCC 673 | 345,978 | mar-14 | 7,3207540% |
| Operación - RPFCC 678 | 345,084 | abr-14 | 7,3207540% |
| Operación - RPFCC 684 | 804,600 | abr-14 | 7,3207540% |
| Operación - RPFCC 670 | 1,040,000 | feb-14 | 7,5384605% |
| Operación - RPFCC 692 | 1,093,774 | jun-14 | 7,3207540% |
| Subtotal: | <u>3,901,769</u> | | |
| | <u>6,167,151</u> | | |

NOTA 16. OBLIGACIONES ACUMULADAS:

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, las obligaciones acumuladas consistían en:

| | <u>2013</u> | <u>2012</u> |
|--|----------------|----------------|
| Provisiones nóminas | 78,087 | 95,559 |
| Provisiones beneficios sociales | 125,240 | 101,835 |
| Provisiones intereses | 75,678 | 1,758 |
| Provisiones gastos por pagar | 25,132 | 6,648 |
| Fondo de reserva | 3,066 | 1,239 |
| Obligaciones IESS | 33,482 | 35,162 |
| Préstamos IESS | 7,274 | 5,742 |
| Compensación salario digno | 2,790 | 6,663 |
| Participación trabajadores por pagar (1) | 139,868 | 73,647 |
| | <u>490,617</u> | <u>328,253</u> |

(1) De conformidad con disposiciones legales, los trabajadores tienen derecho a participar en las utilidades de la empresa en un 15% aplicable a las utilidades líquidas o contables

NOTA 17. OTROS PASIVOS:

Al 31 de diciembre del 2013, representa obligaciones por US\$ 731,272 que son préstamos realizados con el Dr. Welmer Quezada Neira por motivos de pagos al proveedor del exterior Sunbeam Latin America, LLC., cabe recalcar que dichos préstamos no generan intereses y no existe ningún documento firmado por dichos empréstitos.

NOTA 18. CUENTAS POR PAGAR A LARGO PLAZO:

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, las cuentas por pagar a largo plazo consistían en:

| | <u>2013</u> | <u>2012</u> |
|----------------------------------|------------------|------------------|
| Compañías relacionadas | 1,287,063 | 6,468,913 |
| Préstamos compañías relacionadas | 1,957,132 | 2,576,154 |
| | <u>3,244,195</u> | <u>9,045,067</u> |

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, los saldos de las cuentas por pagar a largo plazo compañías relacionadas eran los siguientes:

| | <u>2013</u> | <u>2012</u> |
|---|------------------|------------------|
| Q Corp S.A. (Qcorpsa) | - | 1,007,269 |
| Qicsa S. A. Quezada International Corporation | 1,287,063 | 5,461,644 |
| | <u>1,287,063</u> | <u>6,468,913</u> |

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, los saldos de los préstamos por pagar compañías relacionadas eran los siguientes:

| | <u>2013</u> | <u>2012</u> |
|---|------------------|------------------|
| Autrofront S.A. | - | 472,384 |
| Importadora de Creditos Quezada | 938,804 | 1,502,086 |
| Norimport S.A. | - | 174,871 |
| Qicsa S. A. Quezada International Corporation | 1,018,328 | 426,813 |
| | <u>1,957,132</u> | <u>2,576,154</u> |

NOTA 19. OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS LARGO PLAZO:

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, las obligaciones con instituciones financieras largo plazo consistían en:

| | <u>2013</u> | <u>2012</u> |
|--------------------|------------------|-------------|
| Banco Machala: | | |
| Hipoteca por pagar | 494.951 | - |
| Bac Florida Ban: | | |
| Préstamo por pagar | 1.843.000 | - |
| Total | <u>2.337.951</u> | <u>-</u> |

NOTA 20. OBLIGACIONES POR BENEFICIOS DEFINIDOS:

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, la obligación por beneficios definidos consistían en:

| | <u>2013</u> | <u>2012</u> |
|---------------------|---------------|---------------|
| Jubilación patronal | 58,630 | 43,121 |
| Desahucio | 26,638 | 18,330 |
| | <u>85,268</u> | <u>61,451</u> |

Jubilación patronal- De acuerdo con disposiciones del Código del Trabajo, los trabajadores que por veinte años o más hubiesen 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.

Bonificación por desahucio- De acuerdo con disposiciones del Código del Trabajo, en los casos de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, la Compañía entregará el 25% de la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicio.

Los cálculos actuariales del valor presente de la obligación devengada por concepto de beneficios definidos fueron realizados el 31 de diciembre del 2013 por un actuario independiente. El valor presente de las obligaciones por concepto de beneficios definidos y los costos del servicio actual y el costo del servicio anterior fueron calculados utilizando el método de la unidad de crédito proyectada.

Las presunciones principales usadas para propósitos de los cálculos actuariales son las siguientes:

| | |
|--------------------------------------|-------------|
| | <u>2013</u> |
| Tasa de descuento | 8.68% |
| Tasa esperada de incremento salarial | 4,5% |

NOTA 21. INGRESOS DIFERIDOS:

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, los ingresos diferidos consistía en:

| | | |
|---------------------|-------------|-------------|
| | <u>2013</u> | <u>2012</u> |
| Intereses diferidos | 961 | - |

NOTA 22. PASIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS:

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, los pasivos por impuestos diferidos consistía en:

| | | |
|--------------------------------|-------------|-------------|
| | <u>2013</u> | <u>2012</u> |
| Pasivo por impuestos diferidos | - | 4,739 |

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

| | <u>Revaluación vehículos</u> | <u>Depreciación vehículos</u> | <u>Total</u> |
|--|----------------------------------|-----------------------------------|---------------|
| Saldo al 1 de enero de 2011 | - | - | - |
| débito a resultados acumulados provenientes de la adopción NIIF | 36,846 | - | 36,846 |
| Saldo al 31 de diciembre de 2011 | <u>36,846</u> | <u>-</u> | <u>36,846</u> |
| crédito a resultados por impuestos diferidos | - | (32,107) | (32,107) |
| Saldo al 31 de diciembre de 2012 | <u>36,846</u> | <u>(32,107)</u> | <u>4,739</u> |
| crédito a resultados por impuestos diferidos | - | (4,739) | - |
| Saldo al 31 de diciembre de 2013 | <u>36,846</u> | <u>(36,846)</u> | <u>-</u> |

NOTA 23. INSTRUMENTOS FINANCIEROS:

El detalle de los activos y pasivos financieros mantenidos por la Compañía es como sigue:

| | <u>2013</u> | <u>2012</u> |
|--|-------------------|-------------------|
| Activos financieros: | | |
| Costo amortizado: | | |
| Efectivo y equivalentes al efectivo (Nota 4) | 629,166 | 689,455 |
| Cuentas por cobrar y otras cuentas por cobrar (Nota 5) | 7,417,693 | 5,928,229 |
| | <u>8,046,859</u> | <u>6,617,684</u> |
| | | |
| Pasivos financieros: | | |
| Costo amortizado: | | |
| Cuentas por pagar y otras cuentas por pagar (Nota 14) | 13,744,477 | 8,405,054 |
| Obligaciones con instituciones financieras (Nota 15) | 6,167,151 | 4,159,626 |
| Otros Pasivos (Nota 17) | 731,272 | 1,607,021 |
| Cuentas por pagar a largo plazo (Nota 18) | 3,244,195 | 9,045,067 |
| | <u>23,887,095</u> | <u>23,216,768</u> |

NOTA 24. PATRIMONIO:

Capital social- El capital social autorizado consiste en 100.000 acciones de US\$ 1.00 valor nominal unitario, todos los cuales en conjunto representan el ciento por ciento del capital social de la compañía.

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 es disponible para el pago de dividendos en efectivo pero puede ser capitalizada en su totalidad.

Resultados acumulados- Un resumen de los resultados acumulados es como sigue:

| | <u>2013</u> | <u>2012</u> |
|---|------------------|------------------|
| Ganancias acumuladas distribuíbles | 878,112 | 878,112 |
| Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF | 129,154 | 129,154 |
| Resultados año anterior | 195,045 | 95,758 |
| Compensación salario digno | - | (4,577) |
| Aporte para futuras capitalizaciones | - | (91,181) |
| | <u>1,202,311</u> | <u>1,007,266</u> |

Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF- Incluye los valores resultantes de los ajustes originados en la adopción por primera vez de las NIIF. El saldo acreedor podrá ser utilizado para compensar pérdidas acumuladas. Este saldo no es disponible para el pago de dividendos y no podrá ser capitalizado. Los trabajadores no tendrán derecho a una participación sobre este saldo y podrá ser devuelta en el caso de liquidación de la Compañía.

NOTA 25. HECHOS OCURRIDOS DESPUÉS DEL PERÍODO SOBRE EL QUE SE INFORMA:

Entre el 31 de diciembre del 2013 y la fecha de emisión de los estados financieros (Febrero 27 del 2014), la compañía cuenta con los siguientes eventos subsecuentes:

- (a) Se muestra en tránsito la escritura de fusión por absorción celebrada el día 12 de junio del 2013 con la compañía Exportadora e Importadora Weldyn S.A. con la compañía Femar S.A. esta última absorbente. El trámite cuenta con el número 966 ingresada en el Registro Mercantil de Machala.

Los estados financiero presentados por esta fusión con fecha 11 de junio del 2013 es como sigue:

| | <u>Compañía Absorbente</u> | <u>Compañía Absorbida</u> | <u>Eliminación de Cuentas</u> | <u>Saldo Consolidado</u> |
|---|--------------------------------|-------------------------------|-----------------------------------|------------------------------|
| ACTIVO | | | | |
| ACTIVO CORRIENTE | | | | |
| Efectivo y equivalente al efectivo | 978,282 | 2,515 | | 980,797 |
| Cuentas por cobrar y otras cuentas por cobrar | 5,425,535 | 388,844 | 393,468 | 5,420,911 |
| Inventarios | 14,328,842 | | | 14,328,842 |
| Servicios y otros pagados por anticipados | 179,290 | | | 179,290 |
| Activos por impuestos corrientes | 612,644 | 496 | | 613,140 |
| Otros activos no corrientes | 100,160 | | | 100,160 |
| Total activo corrientes | <u>21,624,753</u> | <u>391,855</u> | <u>393,468</u> | <u>21,623,140</u> |
| ACTIVO NO CORRIENTE | | | | |
| Propiedades, planta y equipo | 2,191,534 | | | 2,191,534 |
| Otros activos no corrientes | 79,682 | | | 79,682 |
| Total activo no corriente | <u>2,271,216</u> | <u>-</u> | <u>-</u> | <u>2,271,216</u> |
| Total activo | <u>23,895,969</u> | <u>391,855</u> | <u>393,468</u> | <u>23,894,356</u> |

| | Compañía Absorbente | Compañía Absorbida | Eliminación de Cuentas | Saldo Consolidado |
|---|------------------------|-----------------------|---------------------------|----------------------|
| PASIVO | | | | |
| PASIVO CORRIENTE | | | | |
| Cuentas por pagar y otras cuentas por pagar | 8,784,456 | | | 8,784,456 |
| Obligaciones con instituciones financieras | 3,354,932 | | | 3,354,932 |
| Provisiones | 152,746 | | | 152,745 |
| Otras obligaciones corrientes | 478,206 | 118,684 | | 596,890 |
| Cuentas por pagar diversas relacionadas | 529,687 | | 393,468 | 136,219 |
| Anticipo de clientes | 57,032 | | | 57,032 |
| Otros pasivos corrientes | 1,104,084 | | | 1,104,084 |
| Total pasivo corriente | 14,461,143 | 118,684 | 393,468 | 14,186,358 |
| PASIVOS NO CORRIENTES | | | | |
| Cuentas por pagar largo plazo | 5,701,392 | | | 5,701,392 |
| Cuentas por pagar diversas relacionadas | 1,928,898 | | | 1,928,898 |
| Provision por beneficios a empleados | 59,820 | | | 59,820 |
| Pasivo por impuestos diferidos | 4,740 | | | 4,740 |
| Pasivo no corriente | 7,694,850 | - | - | 7,694,850 |
| Total pasivo no corriente | 22,155,993 | 118,684 | 393,468 | 21,881,208 |

(b) Se encuentra en trámite de elaboración el informe de precios de transferencias. En tal sentido, no estamos en condiciones de evaluar los efectos que podría tener el mencionado informe de la compañía al 31 de diciembre del 2013.

NOTA 26. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS:

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2013 han sido aprobados por la Administración en enero 27 del 2014 y serán presentados a los Accionistas y la Junta de Directores para su aprobación.