

---

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

---

### **1. OPERACIONES Y ENTORNO ECONOMICO**

DISMERO S.A. (en adelante la Compañía) es una empresa comercial ecuatoriana, constituida el 07 Marzo del 2005, con inicio de actividades del 1 de Septiembre del 2005. El capital social está compuesto por dos socios que componen el 100% del capital social de la compañía. El domicilio legal de la entidad, donde se encuentran sus oficinas y su local comercial, está ubicado en la Provincia de Los Ríos, Ciudad de Babahoyo, Parroquia Clemente Baquerizo Moreno, calles García Moreno s/n Pedro Carbo.

De acuerdo a sus estatutos, la compañía tiene como objeto social principal: A la compra, venta, importación, exportación, fraccionamiento, consignación, representación y distribución de vinos, licores y demás bebidas con alcohol o sin alcohol, gaseosa jugos frutales, toda clase de conservas, bebidas gaseosas, pastas y galletas chocolates y en general toda clase de productos alimenticios para consumo humano animal y vegetal.

Para la realización de sus actividades comerciales, la Compañía cuenta con un centro de distribuciones dividido en dos canales de comercialización. El Autoservicio encargado de la presentación en percha de todos los productos, así mismo es la central de la distribución en cobertura de la ciudad y de los alrededores detallada así: Babahoyo, Montalvo, Pueblo Nuevo, Pueblo Viejo, Ventanas, Caluma, y otras.

### **2. POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS**

A partir del ejercicio 2012, DISMERO S.A. presentara la información financiera bajo NIIF, para tal efecto se presenta un resumen de las Principales Políticas Contables.

#### **2.1 PRESENTACION DE ESTADOS FINANCIEROS ( NIC 1 )**

Los estados financieros reflejaran fielmente, la situación, el rendimiento financiero y los flujos de efectivo de la empresa.

En las Notas a los Estados Financieros, se presentara una declaración explícita y sin reservas, de cumplimiento.

Un juego completo de estados financieros comprende:

Estado de situación financiera al cierre del periodo

Estado de resultado integral del periodo

Estado de cambios en el patrimonio del periodo

Estado de flujos de efectivo del periodo

Notas, que incluyan un resumen de las políticas contables más significativas.

#### **2.2 CUENTAS POR COBRAR ( NIC 18)**

Se presentara al valor razonable al cierre de cada ejercicio económico. Se reconocerá un menor valor de las cuentas por cobrar si el saldo en libros es mayor que su valor recuperable estimado. Para cubrir las posibles pérdidas por incobrabilidad se creará la reserva para cuentas incobrables. Para evaluar la fiabilidad del saldo de la provisión para cuentas incobrables al cierre de cada ejercicio económico se analizara las pérdidas reales por eliminación de cuentas por cobrar durante los últimos 5 años anteriores.

En base a la información histórica se estima razonable el cuadro de porcentajes siguiente:

CREDITO COMERCIAL	PERIODO EN DIAS	PERIODO EN DIAS	PROVISION
CATEGORIA	DESDE	HASTA	MINIMA
RIESGO NORMAL		90 DIAS	0%
RIESGO POTENCIAL	91 DIAS	180 DIAS	1%
RIESGO DEFICIENTE	181 DIAS	270 DIAS	10%
RIESGO DUDOSO RECAUDO	271 DIAS	360 DIAS	20%
RIESGO DE PERDIDA	361 DIAS	EN ADELANTE	80%

### 2.3 INVENTARIOS ( NIC 2 )

Se conciliarán los saldos en libros con los respectivos inventarios físicos, al menos una vez al año de manera obligatoria.

Los inventarios serán valuados al "Costo" o "Valor Neto de Realización", el que sea menor.

Los inventarios en tránsito serán valorados al costo de adquisición.

Los costos por las pérdidas reales de inventarios por obsolescencia o por otros motivos serán cargados a los resultados del respectivo ejercicio económico.

### 2.4 PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO ( NIC 16 )

Los activos que se registren como Propiedades, Planta y Equipo serán aquellos que proporcionen un beneficio económico futuro, mediante su utilización, cuyo costo de adquisición sea mayor a treientos dólares de los Estados Unidos de América (US\$300.00).

Las Propiedades, Planta y Equipo estarán formados por los siguientes rubros:

- Terrenos
- Edificios
- Construcciones en Proceso
- Instalaciones
- Equipos de Computación
- Muebles y Enseres
- Vehículos
- Maquinarias

### VALUACION

Los Terrenos y los Edificios se valoran a Valor Razonable con revaluaciones anuales realizado por un perito independiente calificado por la Superintendencia de Compañías.

Los demás activos de Propiedades, Planta y Equipo se valoran al costo histórico.

Los ítems de las otras cuentas que conforman las Propiedades, Planta y Equipo serán valuados bajo el modelo del costo.

Las pérdidas por deterioro de los activos se cargan a los resultados del respectivo ejercicio económico.

Cuando se venden o se retiran las propiedades y equipos, la Compañía elimina el costo y la depreciación acumulada correspondiente. Cualquier pérdida o ganancia que resultase de su disposición se incluye en el estado de ganancias y pérdidas.

## **DEPRECIACION**

La depreciación de los elementos que conforman las Propiedades, Planta y Equipo, se calcula usando el método de línea recta y de acuerdo a la vida útil estimada técnicamente.

## **2.5 ACTIVOS NO CORRIENTES MANTENIDOS PARA LA VENTA – BIENES REALIZABLES ( NIIF 5 )**

Constituyen los activos no corrientes que la entidad determine recuperar su valor a través de una transacción de venta.

### **VALUACION**

Estos bienes realizables se valoran al menor valor entre el valor en libros y su valor neto de realización.

## **2.6 ACTIVOS INTANGIBLES ( NIC 38 )**

Los activos intangibles están formados por los siguientes activos:

Licencias  
Programas de computación

### **VALUACION**

Estos activos se valoran al costo de adquisición más los costos directamente atribuibles a cada cuenta.

### **AMORTIZACION**

Se amortizan en el tiempo de vida útil finita que se estima tendrán cada cuenta que forma los activos intangibles.

## **2.7 BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS - RESERVA PARA JUBILACION PATRONAL Y DESAHUCIO PATRONA ( NIC 19 y NIC 26 )**

**RESERVA PARA JUBILACION:** La constituyen las prestaciones sociales post-empleo como es la Reserva para Jubilación Patronal. Al cierre de cada ejercicio económico se ajustara la reserva para jubilación patronal basándose en los cálculos de estudios actuariales realizados técnicamente por un consultor independiente.

**PROVISION PARA DESAHUCIO:** Este concepto no constituye un Beneficio Definido para la entidad, porque solo se aplica cuando un trabajador presenta la Solicitud de Desahucio. De todos modos la entidad creara la provisión contable en base al estudio actuarial preparado por un Perito independiente calificado.

## **2.8 INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS – VENTAS ( NIC 18 )**

Se registran los ingresos por actividades ordinarias cuando se realiza la transferencia de los riesgos y ventajas del bien o cuando se presta el servicio. Si se ha emitido una factura de venta y no se realiza la transferencia del producto no se registra la venta. Si el cliente ha realizado el pago de la factura pero DISMERO S.A. no ha entregado el producto se contabilizara en el pasivo el valor del cobro, una vez entregado el producto o el servicio se realiza la transferencia a la cuenta de ingresos por ventas.

En las ventas a crédito que incluya financiamiento, se debe registrar segregando lo que corresponde al precio de la venta y los intereses. Los intereses se registran como pasivos diferidos por ventas; conforme se realicen los cobros de las facturas se irán transfiriendo mensualmente a resultados a través de la cuenta de Ingreso Financiero por Intereses en ventas.

## **2.9 IMPUESTOS DIFERIDOS ( NIC – 12 )**

Cumpliendo con las Normas de la NIC – 12, se crean las cuentas: **ACTIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS**.

**ACTIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS:** Constituyen los activos originados por el Impuesto a la Renta calculados sobre los Gastos no Deducibles Temporarios, tales como: Exceso de Provisión para Cuentas Incobrables, Reserva para Jubilación Patronal para trabajadores con menos de 10 de años de servicios, etc. Al cierre de cada ejercicio económico se ajustan transfiriendo a los resultados del ciclo económico.

## **2.10 SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS**

Representan anticipos entregados a proveedores de bienes y servicios que son liquidados en función a la entrega de la factura, y también incluyen los pagos por primas de seguros contratadas y amortizadas durante el período de vigencia de las mismas; y depósitos en garantías por arriendos de inmuebles que serán liquidados al término de los contratos de alquiler.

## **2.11 ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES**

Representa el saldo a favor del crédito tributario de impuesto a la renta. El saldo de retención en la fuente de impuesto a la renta practicado sobre las ventas de inventarios por terceros, fueron liquidados al momento de determinación del impuesto a la renta de la entidad.

## **2.12 COSTOS POR INTERESES (NIC – 23 )**

Constituyen los intereses y otros costos adicionales, en los que la empresa incurre y que están relacionados con los fondos recibidos de Préstamos Bancarios.

**CAPITALIZACION DE INTERESES ATRIBUIBLES A LA ADQUISICION, CONSTRUCCION O PRODUCCION DE ACTIVOS APTOS.** Los costos de intereses incurridos en el financiamiento de la adquisición y/o construcción de Edificios, son capitalizados, formando parte del costo de tales activos, desde la fecha del inicio del proceso de compra o construcción hasta que el activo está listo para ser utilizado.

**COSTOS DE INTERESES APLICADOS A RESULTADOS:** Los costos por intereses son reconocidos como Gastos del Ejercicio en que se incurren, excepto la porción capitalizada, según lo indicado en el párrafo anterior.

---

## **2.13 INSTRUMENTOS FINANCIEROS: PRESENTACION, RECONOCIMIENTO Y VALORACION (NIC – 32 Y NIC-39 )**

Un instrumento financiero es cualquier contrato que de lugar a un activo financiero en una entidad y a un pasivo financiero o a un instrumento de patrimonio en otra entidad.

**PRESENTACION ( NIC – 32 ) :** El emisor de un instrumento financiero lo clasificara en su totalidad o en cada una de sus partes integrantes, en el momento de su reconocimiento inicial, como un activo financiero, un pasivo financiero o un instrumento de patrimonio, de conformidad con la esencia económica del acuerdo contractual.

**RECONOCIMIENTO Y VALORACION – COSTO AMORTIZADO ( NIC – 39 ) :** La empresa para la medición o valoración de sus pasivos financieros aplicara el método de Costo Amortizado, en base a la Tasa de Interés Efectiva ( TIR).

El Método de la Tasa de Interés Efectiva es un método de cálculo del Costo Amortizado de un activo o un pasivo financiero y de imputación del ingreso y gasto financiero a lo largo del periodo de amortización. La tasa de interés efectiva es la tasa de descuento que iguala exactamente los flujos de efectivo por cobrar o por pagar estimados a lo largo de la vida esperada del instrumento financiero con el importe neto en libros del activo financiero o del pasivo financiero.

## **2.14 BENEFICIOS A EMPLEADOS:**

### **PARTICIPACION DE TRABAJADORES EN LA UTILIDAD DE LA EMPRESA NIC – 1 )**

Constituye el 15% de las utilidades del ejercicio antes del cálculo del impuesto a la renta de acuerdo a lo dispuesto en el Art.97 del Código del Trabajo Vigente.

Para la adecuada presentación del estado de resultados integral al cierre de cada ejercicio económico, el valor del 15% de participación laboral se deducirá de la utilidad líquida.

## **2.15 TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS**

Las transacciones son con partes relacionadas, domiciliadas o no en el país, si se efectúan de acuerdo con las siguientes políticas y/o preceptos legales como se indican a continuación:

- 1) En términos, condiciones y precios establecidos de común acuerdo entre las partes.
- 2) Por presunción, aquellas partes y sus transacciones que estén de acuerdo con las normativas vigentes dispuestas por el Servicio de Rentas Internas (SRI), especialmente la indicada en el Artículo 4, numeral 4 del Reglamento para la aplicación de la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno, que dice:

“Con el objeto de establecer partes relacionadas, a más de las referidas en la ley, la Administración Tributaria con el fin de establecer algún tipo de vinculación por porcentaje de capital o proporción de transacciones, tomará en cuenta, entre otros, los siguientes casos:

Cuando una persona natural o societaria, domiciliada o no en el Ecuador, realice el 50% o más de sus ventas o compras de bienes, servicios u otro tipo de operaciones, con una persona natural o sociedad, domiciliada o no en el país”

**Uso de Estimaciones** - La preparación de los estados financieros de acuerdo con las NIIF, requieren que la Administración efectúe ciertas estimaciones y supuestos contables inherentes a la actividad económica de la entidad que inciden sobre la presentación de activos y pasivos, y los montos de ingresos y gastos durante el período correspondiente. Las estimaciones y supuestos utilizados se basan en el mejor conocimiento por parte de la Administración de los hechos

actuales, sin embargo, los resultados finales podrían variar en relación con los estimados originales debido a la ocurrencia de eventos futuros.

## 2.16 RESOLUCION No. SC-G-ICI-CPAIFRS-11-03 EMITIDA POR LA SUPERINTENDENCIA DE COMPANIAS DEL ECUADOR.

Esta Resolución fue emitida el 15 de Marzo del 2011 y publicado en el Registro Oficial # 419 el Lunes 4 de Abril del 2011, reglamenta el destino que se dará a la Reservas Patrimoniales originadas en:

Reserva de Capital originado en la transición del sucre al dólar ( NEC – 17 )

Reserva por Donaciones

Reserva por Valuación o Superávit por Revaluación de Inversiones.

Resultados Acumulados Provenientes de la Adopción por Primera Vez de las NIIF.

Superávit por Valuación de Propiedad, Planta y Equipo, Activos Intangibles e Instrumentos Financieros.

Utilidades de las Compañías Holding y Controladoras.

Para el caso de la empresa aplica las siguientes Reservas Patrimoniales:

Resultados Acumulados Provenientes de la Adopción por Primera vez de las NIIF: El saldo deudor podrá ser absorbido por el saldo acreedor de las cuentas Reserva de Capital, Reserva por Valuación o Superávit por Revaluación de Inversiones.

### 1. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, efectivo y equivalentes de efectivo, se encuentra confirmado de las siguientes partidas, tales como:

	... Diciembre 31 ...	
	2013	2012
Efectivo y Cheques al Día	63050,53	122111,45
Caja Chica	353,44	373,26
Caja General	0,00	0,00
Caja Almacén	400,00	350,00
Caja Sucursal	230,00	180,00
Caja Tesorería	2102,00	2102,00
Bancos	344741,05	273.253,03
Tarjetas de Regalo	1293,69	167,72
	<b>412.170,71</b>	<b>398.537,46</b>

Efectivo y cheques al día, constituyen valores recaudados provenientes de facturaciones por ventas de productos en general efectuados durante el último día del mes de diciembre del 2013. Estos valores fueron depositados posteriormente en el primer día hábil del ejercicio económico del año 2014.

Bancos, incluye principalmente fondos depositados en cuentas corrientes de instituciones bancarias locales y en Cooperativa, tales como: Banco del Pichincha S. A. por \$283.210,59; Banco del Pacífico por \$33.450,36; Banco de Guayaquil por \$9.710,14; Banco del Fomento C. A. por \$2.018,83; y en cuentas de ahorro en la Cooperativa de ahorro y crédito San Antonio por \$16.351,13

Estos fondos depositados en cuentas corrientes y en cuentas de ahorros en las instituciones bancarias y Cooperativa, se encuentran de libre disponibilidad.

Tarjetas de Regalo, básicamente son Tarjetas que representan valores monetarios, las mismas que ciertos proveedores entregan a la compañía como Bonificación por cumplimiento del volumen de compras. El uso de las tarjetas es destinado para comprar suministros de oficina.

## 2. CUENTAS POR COBRAR NETO

Los saldos de cuentas por cobrar, neto fueron como sigue:

	... Diciembre 31 ...	
	2013	2012
Clientes	318275,62	291610,36
Clientes- Cheques Posfechados	64223,24	57844,18
Otras Cuentas por Cobrar	16141,49	9296,89
(-) Provisión de Cuentas Incobrables y Deterioro	-22468,22	-13942,02
	<b>376172,13</b>	<b>344809,41</b>

Clientes, representa a facturaciones por ventas a crédito de productos en general. Estas ventas no generan intereses y han sido recuperadas parcialmente a la fecha de este reporte.

Cheques posfechados, representan cheques recibidos durante el mes de diciembre del 2013 de varios clientes por ventas de productos al por mayor. A la fecha del presente reporte los cheques fueron efectivizados en su totalidad.

Otras Cuentas por Cobrar, representan a Préstamos a Empleados \$15719.49 y Valores en Tránsito \$422.00 (Valor que se originó por duplicación a nivel del Sistema Bancario); los mismos que a la fecha del presente fueron efectivizados en su totalidad.

Los movimientos de la provisión para cuentas incobrables al 31 de diciembre del 2013 y 2012, fueron como sigue:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Saldo al inicio del año	13,942	16,038
Provisión para cuentas incobrables	10,681	3,367
Reversión por recuperación de cartera por más de cinco años	(2,155)	0

Ajuste, neto NIIF

Saldo final del año

22,468

13,942

Durante el año 2013, la compañía registró con cargo a resultados \$10,681; correspondiente a provisión para cuentas de dudosa cobrabilidad. El saldo de la provisión para cuentas incobrables por \$22,468; representa el 7,6% en relación al total del saldo de facturaciones a clientes pendientes de cobro al 31 de diciembre del 2013.

### 3. SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS

Al 31 de diciembre del 2013, representa saldos de primas de pólizas de seguros pagadas anticipadamente y pendientes de amortizar, las cuales han sido renovadas y contratadas con la Compañía de Seguros Cóndor S. A., para cubrir las coberturas de riesgos de equipos electrónicos, fidelidad, incendio, robo, rotura de maquinaria, transporte de dinero, transporte de mercaderías, vehículos y multiriesgo; las mismas que se encuentran vigentes durante un año desde octubre 24 del 2013 hasta octubre 24 del 2014; respectivamente.

### 4. INVENTARIOS

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, los saldos de inventarios son como sigue:

	... Diciembre 31 ...	
	2013	2012
Inventario 0%	234536,68	295518,87
Inventario 12%	272447,62	398370,32
Mercadería en Tránsito	0,00	0,00
Proveedores - Cambio de Mercadería	0,00	0,00
	506984,30	693889,19

Al 31 de Diciembre del 2013, las mercaderías existentes en el Almacén Matriz, Almacén Sucursal y Bodegas se encuentran libres de gravámenes.

### 5. PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPOS, NETO

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, propiedades, planta y equipos fueron como sigue:

...Diciembre 31...

2013

2012

Terreno	180,000	180,000
Edificios	76,399	76,399
Muebles y enseres, y mobiliarios autoservicio	119,623	116,056
Equipos de computación	67,218	63,082
Vehículos	298,812	299,679
Otras propiedades, planta y equipos	<u>108,045</u>	<u>91,409</u>
Sub-total	850,097	826,625
(-) depreciación acumulada	<u>(382,582)</u>	<u>(307,568)</u>
 Saldo final del año	 <u>467,515</u>	 <u>519,057</u>

Terreno adquirido en el año 2011 y ubicado en Babahoyo en donde se encuentran las oficinas administrativas y operativas de la entidad, se encuentra entregado en garantía para respaldar los préstamos bancarios otorgados por el Banco del Pacífico S. A.

Los movimientos de las cuentas de propiedades, planta y equipos al 31 de diciembre del 2013 y 2012, fueron como sigue:

	...Diciembre 31...	
	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Saldo al inicio del año	519,057	468,088
Adquisiciones	24,339	131,325
Ajuste	5,532	3,283
Ventas / retiros	(866)	(4,328)
Gastos por depreciación	<u>(80,547)</u>	<u>(79,311)</u>
 Saldo final del año	 <u>467,515</u>	 <u>519,057</u>

Adquisiciones, representa compras de otras propiedades, planta y equipos por \$16,636; de equipos de computación por \$4,136; y muebles, enseres y mobiliarios por \$3,567.

Durante el año 2013, la entidad registró con cargo a resultados \$80,547; por concepto del gasto por depreciación de propiedades y equipos.

## 6. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, el saldo de cuentas y documentos por pagar se presentan como sigue:

	...Diciembre 31...	
	<u>2013</u>	<u>2012</u>

Proveedores locales	1,029,249	1,373,463
Entidad comercial	8,245	28,336
Total	<u>1,037,494</u>	<u>1,401,739</u>

Al 31 de diciembre del 2013, el saldo de Proveedores locales incluyen facturaciones pendientes de pago por \$348,078; y cheques posfechados entregados por \$603,386; provenientes del mes de diciembre del 2013, correspondientes a compras de mercaderías de consumo masivo, tales como; aceites comestible, galletas, pastas dentales, jabones, caramelos, chocolates, fideos, harina, quaker, cereales, leches, colas, y demás productos que son adquiridos a varios proveedores entre los principales, indicamos; DEVIES CORP S. A., PYDACO CIA. LTDA., Alicordis Distribuidora de Licores y Alimentos C. A., La Fabril S. A., Kimberly Clark Ecuador S.A., COHERVI S.A., Colgate Palmolive del Ecuador S.A.I.C., QUALA ECUADOR S. A., Unilever Andina Ecuador S.A. e Industrial Molinera C.A., entre otros. Estas facturaciones han sido canceladas en su totalidad a la fecha del presente informe.

Entidad Comercial, Teojama Comercial S. A.; representa saldo pendiente de pago proveniente del año 2011 por la compra de 2 vehículos para la Administración de la entidad.

## 7. OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, las obligaciones con instituciones financieras a corto plazo se presentan como sigue:

	...Diciembre 31...	
	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Banco del Pichincha C. A.	76,035	203,791
Banco de Guayaquil S. A.	0	24,197
Banco del Pacífico C. A.	72,819	10,922
Tarjetas de crédito bancarias	<u>5,350</u>	<u>8,342</u>
Total	<u>154,204</u>	<u>247,252</u>

Banco del Pichincha C. A., representa la porción corriente de los saldos de créditos comercial hipotecarios (operaciones #191137100; 115414800 y 116585300) provenientes de los años 2011 y 2013, los cuales devengan una tasa del 11.20% de interés anual, y con vencimientos en mayo, junio y septiembre del 2014. Estos saldos de préstamos se encuentran garantizados con hipotecas abiertas a nombre del Sr. Roberto Medina Parra (Codeudor); y los Codeudores Sres. Marcelo Medina Parra y su cónyuge Sra. Miriam Román Vaca.

Banco del Pacifico S. A., constituyen la porción corriente de los saldos de préstamos hipotecarios comunes (operaciones #P40061158 y #P40049755), concedidos en febrero del 2012 y septiembre del 2013, los cuales devengan una tasa del 11,23% de interés anual, y con vencimientos en septiembre del 2015 y enero del 2017. Estos préstamos bancarios se

encuentran respaldado con garantía mediante hipoteca abierta del bien inmueble referido ubicado en el cantón Babahoyo.

## 8. OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES

Al 31 de diciembre del 2012, los beneficios a empleados por pagar son como sigue:

	...Diciembre 31...	
	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Servicio de Rentas Internas por pagar (Convenios)	31,842	45,381
Otras obligaciones tributarias	69,588	20,346
Obligaciones por pagar al I.E.S.S.	15,187	11,094
Provisión bonificación por desahucio	12,781	8,553
Liquidaciones por pagar	4,788	4,449
Beneficios sociales:		
Décimo tercer sueldo	4,394	3,176
Décimo cuarto sueldo	19,470	16,050
Vacaciones	9,828	8,115
Participación de trabajadores 15%, nota 16	<u>46,603</u>	<u>23,983</u>
<b>Total</b>	<b><u>214,481</u></b>	<b><u>141,147</u></b>

Al 31 de diciembre del 2013, el saldo con el Servicio de Rentas Internas por pagar, representa convenios de pagos suscritos el 1 de julio del 2013 y en agosto 28 del 2013, para el cumplimiento de pago del anticipo de impuesto a la renta correspondiente al año 2013 por un valor total de \$88,548; de acuerdo a Resoluciones No. 112012013RCDE000949 y 112012013RCDE001399, emitidas por la Directora Provincial del Servicio de Rentas Internas, respectivamente. La Compañía acordó pagar el valor mínimo del 20% del valor total del anticipo en efectivo y pagos mensuales durante 6 meses a partir de la fecha de las Resoluciones tributarias. Durante el año 2013, la entidad realizó cancelaciones a los convenios por un total de \$56,706.

Al 31 de diciembre del 2013, el saldo de otras obligaciones tributarias representa impuestos por pagar de retenciones en la fuente de impuesto a la renta por \$12,770; del impuesto al valor agregado por pagar \$51,312; y de retenciones sobre el impuesto al valor agregado por \$5,506; los cuales fueron pagados durante el mes de enero del 2014.

Al 31 de diciembre del 2013, participación a trabajadores representa el 15% sobre la utilidad contable determinada entre los ingresos por ventas menos los costos y gastos, de acuerdo a lo establecido en el Código Laboral.

## 9. CUENTA POR PAGAR DIVERSA RELACIONADA

Al 31 de diciembre del 2013, el saldo de cuenta por pagar diversa relacionada representa \$4,525; correspondiente a valor recibido por parte de un funcionario de la entidad para futura venta de activo fijo, el mismo que a la presente fecha de este informe ha sido liquidado en su totalidad. El pasivo proveniente del año 2012 por préstamo del principal accionista de la compañía por \$25,014; fue cancelado en el año 2013.

## 10. OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, el saldo de las obligaciones con instituciones financieras representa la parte a largo plazo de los préstamos concedidos por los bancos locales del Pacífico S.A. y Pichincha S. A., tal como se presenta a continuación:

	...Diciembre 31...	
	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Banco del Pacífico C. A.	104,079	43,865
Banco del Pichincha C. A.	<u>17,830</u>	<u>17,830</u>
Total	<u>121,909</u>	<u>61,695</u>

Al 31 de diciembre del 2013, el saldo de obligaciones instituciones financieras representa la parte a largo plazo de los créditos comerciales hipotecarios por \$176,897; y préstamos hipotecarios comunes por \$93,865; concedidos por el Banco del Pacífico S. A. y Pichincha C. A., respectivamente; con vencimientos desde el año 2014 hasta el 2017, tales como:

Saldos de préstamos bancarios a largo plazo	270,763	300,605
Menos: Porción Corriente de Obligaciones a LP, nota 10	<u>(148,854)</u>	<u>(238,910)</u>
Total	<u>121,909</u>	<u>61,695</u>

Los préstamos otorgados por el Banco del Pichincha C. A. se encuentran garantizados con hipotecas abiertas a nombre de los accionistas de la compañía como Codeudores. Durante el año 2013, la Compañía registró con cargo a resultados \$38,325; por concepto de intereses financieros sobre obligaciones bancarias a corto y largo plazo.

## 11. PROVISIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, el saldo de las provisiones por beneficios a empleados son como sigue:

	...Diciembre 31...	
	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Jubilación patronal	54,873	38,077
Bonificación por desahucio	<u>12,781</u>	<u>8,553</u>
Total	<u>67,654</u>	<u>46,630</u>
Saldo al inicio del año	46,630	27,449
Provisiones	21,499	19,289

Pagos

(475)

(108)

Saldo final del año

67,654

46,630

Al 31 de diciembre del 2013, la compañía efectuó la provisión para jubilación patronal y bonificación por desahucio, en base al estudio actuarial preparado por un perito independiente autorizado por la Superintendencia de Compañías del Ecuador, sin embargo; se consideró en resultados \$16,795 como gastos no deducibles para el impuesto a la renta de la entidad por el concepto de provisión para jubilación patronal.

## 12. PATRIMONIO NETO DE LOS ACCIONISTAS

Al 31 de diciembre del 2013, el patrimonio neto de los accionistas se encuentra conformado por las siguientes partidas:

**Capital Social** – Al 31 de diciembre del 2013, el capital social de la entidad está constituido por 35,778 acciones a valor nominal unitario de \$1.00 cada una; todas ordinarias y nominativas.

**Aportes para Futuros Aumento de Capital** – Estos aportes para futuros aumentos de capital provienen del año 2011 correspondiente a dividendos no distribuidos a los accionistas de la entidad.

**Reserva Legal** - La compañía ha transferido el 10% de su ganancia líquida a la cuenta reserva legal, la misma que supera al 50% del capital social suscrito y pagado. Esta reserva no puede ser distribuida a los accionistas, excepto en caso de liquidación de la compañía, pero puede ser utilizada para cubrir pérdidas o para aumentar capital.

**Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera** - Incluye los valores resultantes de los ajustes originados en la adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financieras (NIIF). Dichos ajustes fueron contabilizados, como disminución en el saldo de la cuenta de inventarios y como incremento en el saldo de la cuenta de activos fijos por \$3,334 en el año 2011, y por \$78,877 en el año 2012, respectivamente.

El saldo acreedor podrá ser utilizado para compensar las pérdidas acumuladas. Este saldo no es disponible para el pago de dividendos y no podrá ser capitalizado.

## 13. IMPUESTO A LA RENTA DE LA COMPAÑIA

A partir del año 2012, de acuerdo con las últimas reformas tributarias, los dividendos distribuidos a favor de accionistas personas naturales residentes en el Ecuador y de sociedades domiciliadas en paraísos fiscales, o jurisdicciones de menor imposición, se encuentran gravados para efectos del impuesto a la renta.

La provisión del impuesto a la renta de la compañía ha sido constituida de acuerdo a la tasa del 22% para el año 2013 (23% para el año 2012) sobre la utilidad tributable. La determinación de la base imponible para los cálculos del impuesto a la renta de los años 2013 y 2012, es como sigue:

...Diciembre 31...

2013

2012

Utilidad antes de participación de trabajadores	310,690	159,887
Menos: 15% de Participación para trabajadores	<u>46,604</u>	<u>23,983</u>
Utilidad antes del impuesto a la renta	264,086	135,904
Más: Gastos no deducibles	<u>54,786</u>	<u>52,369</u>
Utilidad Gravable	318,872	188,273
Porcentaje de impuesto a la renta	22%	23%
Impuesto a la renta causado	<u>70,152</u>	<u>43,303</u>

La determinación del saldo del impuesto a la renta a favor de la entidad al 31 de diciembre del 2013 y 2012 de acuerdo a la declaración de impuesto a la renta de la compañía, es como sigue:

	...Diciembre 31...	
	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Impuesto a la renta causado	70,152	43,303
Menos: Anticipo determinado correspondiente al ejercicio fiscal	(96,482)	(93,426)
Impuesto a la renta causado mayor al anticipo determinado	<u>0</u>	<u>0</u>
Retenciones en la fuente realizadas en el ejercicio fiscal	(8,003)	(7,934)
Más: Saldo del anticipo pendiente de pago	7,934	3,582
Menos: Crédito tributario de años anteriores	<u>(4,562)</u>	<u>(210)</u>
Saldo a favor del Contribuyente	<u>(4,631)</u>	<u>(4,562)</u>

La Compañía ha cumplido con la preparación, presentación y pago de las declaraciones de impuestos por las obligaciones tributarias que mantiene mensualmente con la autoridad tributaria.

Las declaraciones están abiertas para la revisión por parte de la autoridad tributaria, hasta la presente fecha, sobre los cuales podrían existir diferencias de criterio en cuanto al tratamiento de ingresos y gastos. La Compañía registró todas sus transacciones cumpliendo con los requisitos de soporte y normas contables, aun cuando pudieran existir algunas de estas transacciones que la parte formal de la documentación difiera con el criterio de las autoridades tributarias.

#### 14. INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS Y COSTO DE VENTAS

Durante los años 2013 y 2012, el comportamiento de los ingresos de actividades ordinarias y costo de ventas se presentaron como sigue:  
INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS:

	...Diciembre 31...	
	<u>2013</u>	<u>2012</u>

Ventas de inventarios	16,349,258	15,092,594
Descuentos y devoluciones sobre ventas de inventarios	(164,173)	(154,164)
Otros ingresos operacionales	<u>22,111</u>	<u>35,015</u>
Total	<u>16,207,196</u>	<u>14,973,445</u>

**COSTO DE VENTAS:**

Costo de ventas de inventarios	14,981,715	13,786,724
Descuentos en compras de inventarios	(347,812)	(330,760)
Otros costos operacionales	<u>38,143</u>	<u>48,859</u>
Total	<u>14,672,046</u>	<u>13,504,823</u>

**VENTAS DE INVENTARIOS, NETAS:**

Ventas de inventarios	16,349,258	15,092,594
Descuentos y devoluciones sobre ventas de inventarios	<u>(164,173)</u>	<u>(154,164)</u>
Total Ventas de inventarios, neta	<u>16,185,085</u>	<u>14,938,430</u>

**GANANCIA BRUTA:**

Ventas de inventarios, neta	16,185,085	14,938,430
Costo de ventas de inventarios, neta	<u>(14,633,903)</u>	<u>(13,455,964)</u>
Total Ganancia bruta	<u>1,551,182</u>	<u>1,482,466</u>

En el año 2013, ventas y costo de ventas de inventarios, netas se incrementaron en \$1,246,655 y en \$1,177,939; las mismas que representan el 8,35% y el 8,75% en relación al año 2012, respectivamente.

La ganancia bruta en el año 2013 es del 9,58% y en el año 2012 fue del 9,92%.

**15. GASTOS DE ADMINISTRACIÓN**

Durante los años 2013 y 2012, gastos de administración se presentaron como sigue:

	... Diciembre 31...	
	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Sueldos	339,931	340,476
Horas extras	159,997	169,779
Beneficios sociales (incluye aporte patronal al IESS)	196,749	194,654
Alquiler de bienes inmuebles y muebles	36,602	8,500
Servicios básicos	28,096	30,549
Mantenimientos de propiedades y equipos	26,104	23,556
Alimentación	22,559	25,316

Provisiones jubilación patronal y bonificación desahucio	21,499	19,651
Honorarios profesionales	13,660	9,530
Gastos de gestión	10,053	6,162
Bonificaciones	9,842	4,754
Indemnizaciones laborales	6,694	10,277
Combustibles y lubricantes	3,436	4,440
Otros misceláneos	<u>31,241</u>	<u>48,004</u>
Total	<u>906,463</u>	<u>895,648</u>

En el año 2013, gastos administrativos se incrementaron en \$10,815 (en \$17,148 año 2012 en relación al año 2011), que representa un 1,21% en relación al año 2012 (un 2,00% año 2012 relación al año 2011). Este aumento en el año 2013, se atribuye principalmente a reclasificación de gastos de alquiler de bienes inmuebles registrados inicialmente en el rubro de Gastos de ventas.

#### 16. GASTOS DE VENTAS

Durante los años 2013 y 2012, gastos de ventas se encuentran conformados como sigue:

	...Diciembre 31...	
	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Alquiler de bienes inmuebles	47,043	74,645
Suministros y materiales	49,811	40,805
Transportes y Movilizaciones	6,853	38,097
Mantenimientos y reparaciones de activos fijos	32,005	29,919
Publicidad y Mercadeo	9,501	9,381
Combustibles y lubricantes	7,197	7,316
Otros	<u>22,764</u>	<u>35,319</u>
Total	<u>175,174</u>	<u>235,482</u>

En el año 2013, gastos de ventas presentó una disminución de \$60,308; lo cual representa el 25.61% en relación al año 2012 (en el año 2012 disminuyeron en \$35,729 que representa el 13.17% en relación al año 2011). Esta disminución en el año 2013, se atribuye principalmente a reclasificación de los ciertos gastos de alquiler de bienes inmuebles al rubro de gastos administrativos, y disminución en los gastos de transportes y movilizaciones.



Sr. Roberto Marcelo Medina P  
Representante Legal



Ing. Cristina Patricia Ochoa C.  
Contadora