

## **1. INFORMACIÓN GENERAL**

La Compañía fue constituida según escritura pública del 09 de mayo del 2005 e inscrita en Registro mercantil el 02 de junio de 2005 bajo el nombre de WILENY S.A. en la ciudad de Guayaquil, Ecuador.

Su principal actividad es la de construcción de viviendas.

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

Una descripción de las principales políticas contables adoptadas en la preparación de los Estados Financieros se representa a continuación:

### **2.1. Bases de preparación.**

Los Estados Financieros de WILENY S.A. han sido preparados de acuerdo con las Normas internacionales de información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para Pymes) emitidas por el Intencional Accounting Standards Board (IASB), vigentes al 31 de diciembre del 2013 y 2012; así como los Requerimientos y opciones informadas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador.

La preparación de los estados financieros de acuerdo con NIIF para Pymes requiere el uso de ciertos estimados contables críticos. También requiere que la Administración ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables de la Compañía. Las áreas que involucran un mayor grado de juicio o complejidad o áreas que los supuestos y estimados son significativos para los estados financieros

La Administración declara que las Normas Internacionales de información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para Pymes) han sido aplicadas íntegramente y sin reservas en la preparación de los presentes estados financieros.

**2.2. Moneda funcional y de Presentación.**

Las partidas en los estados financieros de la Compañía se expresan en la moneda del ambiente económico primario donde opera la entidad (moneda funcional). Los estados financieros se expresan en dólares estadounidenses, que es la moneda funcional y moneda de presentación de la Compañía.

**2.3. Efectivo**

El efectivo en caja y bancos es un activo financiero porque representa un medio de pago y por ello es la base sobre la que se miden y reconocen todas las transacciones en los estados financieros y está sujeto a riesgos insignificantes de cambios en su valor razonable.

Los sobregiros bancarios, en caso de que existiesen, serán presentados como pasivos corrientes en el estado de situación financiera y en la preparación del estado de flujo de efectivo se incluyen como componente del efectivo.

**2.4. Otras cuentas por cobrar**

Representan a aquellos activos financieros en pagos fijos y determinables que no tiene cotización en el mercado activo. Las cuentas por cobrar comerciales se reconocen por el importe de la factura correspondiente a los estados de pago por grado de avance de la obra, en el caso inmobiliario se reconoce la cuenta de cliente cuando se escritura y se ha transferido el riesgo del bien.

Para el caso que el valor del bien vendido no sea cubierto en su totalidad por la Institución Financiera, la compañía otorga el Crédito directo al cliente por este saldo por cobrar aproximadamente del 15% del contrato de Compra/venta, con una tasa de interés regulada por el Banco Central con un plazo máximo de 24 meses.

**2.5. Inventarios**

Los inventarios de proyectos de urbanización, en construcción y terminados, se presentan clasificados en el rubro inventario, al 31 de diciembre del 2013 y 2012, los inventarios incluyen los costos de adquisición de terrenos urbanizados, edificio y desarrollo de proyectos de urbanización.

La valorización de los inventarios al cierre del ejercicio terminado al 31 de diciembre del 2013 y 2012, no excede de su valor neto realización NIC 2 p 4, 6.

El costo de adquisición incluye los costos externos más los costos internos formados por consumo de materiales en bodega, costos de mano de obra directa empleada en la instalación y una imputación de costos indirectos necesarios para llevar a cabo la inversión si es que corresponde, también se incluye la capitalización de los costos financieros.

La clasificación de inventarios corrientes se ha definido cuando el bien este disponible para la venta o se espera que esté disponible antes de 12 meses.

**2.6. Propiedad, mobiliario y equipos****2.6.1. Medición en el momento del reconocimiento**

Las partidas de propiedad, mobiliario y equipos se medirán inicialmente por su costo. El costo de propiedad, mobiliario y equipos comprenden su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación y la puesta en condiciones de funcionamiento y la estimación inicial de cualquier costo de desmantelamiento y retiro del elemento o de rehabilitación de la ubicación del activo.

**2.6.2 Medición posterior al reconocimiento: modelo del costo**

Después del reconocimiento inicial, la propiedad, mobiliario y equipos son registradas al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas de deterioro de valor.

Los gastos de reparaciones y mantenimientos se imputan a resultados en el Periodo en que se producen.

**2.6.3 Método de depreciación y vidas útiles**

Los terrenos no se deprecian. El costo de la propiedad, mobiliario y equipos se deprecian durante las vidas útiles estimadas 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 las vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación:

<u>Ítem</u>	<u>Vida útil (en años)</u>
Muebles y enseres	10
Instalaciones	10
Equipos de Computación	3

**2.6.4 Retiro o venta de propiedad, mobiliario y equipos**

La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de una partida de propiedad, mobiliario y equipos es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo y reconocida en resultados.

**2.7. Propiedades de Inversión**

Los terrenos por los cuales no existe un plan de desarrollo en el mediano plazo y que se mantienen con el propósito de obtener plusvalía. Las propiedades de inversión se medirán inicialmente al costo. Los costos asociados a las transacciones se incluirán en la medición inicial. En forma posterior al reconocimiento inicial las propiedades de inversión se valorizan al costo menos las pérdidas acumuladas por deterioro que hayan experimentado.

**2.8. Contrato de Construcciones.**

Las Sociedades reconocen los costos de los contratos de construcción en el momento que se incurren, Forman parte del costo del contrato los costos directos, costos indirectos relacionados a dicho contrato como seguro, y costos financieros relacionados al contrato. Los ingresos de los contratos incluyen el monto inicial acordado en esta más cualquier variación en el trabajo de contrato, reclamos e incentivos monetarios, en la medida que sea posible que resulten en ingresos y puedan ser valorizados de manera fiable.

En la medida que el resultado de un contrato de construcción pueda ser estimada con suficiente fiabilidad, los ingresos y los costos asociados serán reconocidas en resultados en proporción al grado de realización del contrato.

El grado de realización es evaluado mediante estudios sobre el trabajo llevado a cabo. Cuando el resultado de un contrato de construcción no puede ser estimado con Suficiente fiabilidad, los ingresos son reconocidos solo en la medida que los costos del contrato puedan ser recuperados. Una pérdida esperada es reconocida inmediatamente en resultados. Los anticipos de obras de construcción son registrados en el rubro de pasivo "Anticipo de Clientes" y los anticipos que se otorgan a los contratistas se registran en la cuenta de activo "Anticipo a proveedores".

La estimación de ingresos y costos son revisadas y actualizadas de acuerdo a los grados de avance real con que se ha desarrollo la obra.

El Concepto multas se incorpora como un mayor costo de obra una vez que se tenga la confirmación de la ejecución de tales multas por parte del mandante.

**2.9. Deterioro del valor de los activos**

Al final de cada período, la Compañía evalúa los valores en libros de sus activos a fin de determinar si existe un indicativo de que estos activos han sufrido alguna pérdida por deterioro. En tal caso, se calcula el importe recuperable del activo a fin de determinar el alcance de la pérdida por deterioro (de haber alguna).

Las pérdidas por deterioro se reconocen inmediatamente en resultados, salvo si el activo se registra a un importe revaluado, en cuyo caso se debe considerar la pérdida por deterioro como una disminución en la revaluación.

Cuando una pérdida por deterioro es revertida, el valor en libros del activo aumenta al valor estimado revisado de su importe recuperable, de tal manera que el valor en libros incrementado

no excede el valor en libros que se habría calculado si no se hubiera reconocido la pérdida por deterioro para dicho activo en años anteriores. El reverso de una pérdida por deterioro es reconocido automáticamente en resultados, salvo si el activo correspondiente se registra al importe revaluado, en cuyo caso el reverso de la pérdida por deterioro se maneja como un aumento en la revaluación.

## **2.10. Impuestos**

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

**2.10.1 Impuesto 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 impositivos o deducibles y partidas que no serán gravables o deducibles en el mismo año. El pasivo de la Compañía por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas al final de cada período.

**2.10.2. Activos por impuestos corrientes-** Representa retenciones en la fuente del impuesto a la renta y crédito tributario generado por el impuesto al valor agregado -IVA pagado en las adquisiciones de bienes y servicios, los cuales serán compensados con las cuentas por pagar que se generen por dichos conceptos é mediante resolución de reclamos presentados por la Compañía ante la autoridad tributaria.

## **2.11. Proveedores 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 utilizando el método de la tasa de interés efectiva.

## **2.12. Pasivos acumulados**

(a) Beneficios de corto plazo

Se registran en el rubro de provisiones del estado de situación financiera y corresponden principalmente a:

(i) Décimo tercer y décimo cuarto sueldo: Se provisionan y pagan de acuerdo a la legislación vigente en el Ecuador.

(ii) Vacaciones: Se registra el costo correspondiente a las vacaciones del personal sobre base devengada.

**(b) Beneficios de largo plazo**

Los planes de beneficios a empleados post empleo como la jubilación patronal y desahucio, son reconocidos aplicando el método de la unidad de crédito proyectada para determinar el valor presente, 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 y aprobadas por la Administración de la Compañía. Los cambios en dichas provisiones se reconocen en el Estado de Resultados en el período en que ocurren.

Al final de cada período, la Compañía revela las suposiciones actuariales utilizadas por su perito actuario, adicionando al 31 de diciembre de 2013 al análisis de sensibilidad relacionado con la forma en que la obligación por beneficios definidos habría sido afectada por los cambios en la suposición actuarial relevante que era razonablemente posible en esa fecha.

El costo del servicio presente o pasado, costo financiero, ganancias y pérdidas actuariales en el momento de la liquidación del pasivo son reconocidas en el Estado de Resultados integral como un gasto del período que se generan, así mismo, se encuentran reveladas y presentadas en forma separada en su respectiva notas a los estados financieros.

Los importes de beneficios a empleados a largo plazo y post empleo son estimados por un perito independiente, inscrito y calificados en la Superintendencia de Compañías.

### **2.13. Capital social.**

Sus accionistas son: La compañía de Servicios de Administración de Bienes DIBIENS propietario del 99% de acciones y la Sra. Juana Arnao con el 1% de participación ambos de nacionalidad ecuatoriana.

### **2.14. Reconocimiento de ingresos**

Los ingresos se reconocen cuando el resultado de una transacción que involucra los productos que vende la Compañía se puede estimar con fiabilidad; ingresos ordinarios asociados con la operación deben reconocerse, considerando el grado de realización de la transacción, al final del período de presentación de los estados financieros.

El resultado de una transacción puede ser estimado con fiabilidad cuando se cumplen todas las condiciones siguientes requisitos:

- El importe de los ingresos puede ser medido con fiabilidad;
- Es probable que los beneficios económicos asociados con la transacción fluyan a la empresa;
- El grado de realización de la transacción, al final del periodo de referencia puede ser medido con fiabilidad, y

Los costos incurridos por la transacción y los costos para completarla, puedan ser valorados con fiabilidad.

### **2.15. Gastos**

Los costos y gastos se reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago, y se registran en el período más cercano en el que se conocen.

### **2.16. 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 una a 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.

### **3. ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES CRÍTICOS**

La preparación de Los presentes estados financieros en conformidad con Normas Internacionales de información Financiera para pequeñas y medianas entidades (NIIF para PYMES) 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.

A continuación se presenta la estimación y juicio contable crítico que la administración de la Compañía ha utilizado en el proceso de aplicación de los criterios contables:

#### **3.1 Deterioro de activos**

A la fecha de cierre de cada periodo, 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. Si se trata de a activos identificables que no generan flujos de efectivo de forma independiente, se estima la recuperabilidad de la unidad generadora de efectivo a la que pertenece el activo.

Determinar si los activos han sufrido deterioro implica el cálculo del valor en uso de las unidades generadoras de efectivo. El cálculo del valor en uso requiere que la Compañía determine los flujos de efectivo futuros que deberían surgir de las unidades generadoras de efectivo 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 cargo 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 a deterioro.

#### **4. EFECTIVO.**

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31,2013	Diciembre 31,2012
Caja Chica	3.000	3.000
	3.000	3.000
Banco Internacional	66.147	17.627
Banco Bolivariano C.A	78.571	29.032
	147.718	49.659

Al 31 de diciembre del 2013 y 2A12, representa valores disponibles en el Banco Internacional y Bolivariano C.A.

**OTRAS CUENTAS POR COBRAR**

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31,2013	Diciembre 31,2012
Empleados	3.290	5.681
Anticipo de Comisiones <b>(Nota 1)</b>	243.713	37.904
Anticipo Proveedores	20.589	13.070
Otras	-	222.789
	<u>267.592</u>	<u>279.444</u>

(1) Un detalle de los Anticipos de comisiones, es como sigue:

	Diciembre 31,2013
Inmobiliaria Pilar S.A Pilaraices	217.601
Otros	<u>26.112</u>
	<u>243.713</u>

## **6. INVENTARIOS.**

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

		Diciembre 31,2013	Diciembre 31,2012
Terreno Panorama (1ra Etapa)	<b>(Nota 1)</b>	255.495	364.121
Urbanización Panorama		1,024.239	203.938
Construcción Panorama		888.491	2,309.514
Área Social (1ra Etapa)		34.912	-
Villas Manzana A-B-D-E-G		2,714.498	-
		<u>4,917.635</u>	<u>2,877.573</u>

(1) Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, corresponde a los terrenos de la ciudadela Panorama Duran corresponden a 21, 683,61 metros.

## **7. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES.**

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

		Diciembre 31,2013	Diciembre 31,2012
Anticipo de Impuesto a la renta	<b>(1)</b>	3.157	-
		<u>3.157</u>	<u>-</u>

**(1)** Al 31 de Diciembre del 2013, corresponden a los valores cancelados al Servicio de Rentas internas por anticipo de impuesto a la renta del año 2012.

**8. PROPIEDAD, IMOBILIARIO Y EQUIPOS.**

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31,2013	Diciembre 31,2012
Propiedad, mobiliario y equipos:		
Muebles y enseres	579	579
Equipos de computación	1.531	248
Equipos Eléctricos	1.776	-
Obras en Proceso	856.579	-
	<u>860.465</u>	<u>827</u>
Depreciación acumulada:		
Muebles y enseres	(77)	(19)
	<u>(77)</u>	<u>(19)</u>
	<u>860.388</u>	<u>808</u>

# WILENY S.A

## Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en Dólares)

El movimiento del costo y depreciación acumulada de propiedades, mobiliario y equipos fueron como sigue:

- Al 31 de diciembre de 2013 y 2012 :

Concepto	Muebles y Enseres	Equipos de Computación	Equipos eléctricos	Obras en Proceso	Total
Saldo Inicial 01 enero del 2012	-	- -	-	-	-
Adiciones	579	248 -	-	827	
Saldo al 31 de Diciembre del 2012	579	248 -	-	827	
Adiciones	- 1,283	1,776	856,579	859,638	
saldo final al 31 diciembre del 2013	<b>579</b>	<b>1,531</b>	<b>1,776</b>	<b>856,579</b>	860,465
	Muebles y Enseres	Equipos de Computación	Equipos eléctricos	Obras en Proceso	Total
Saldo inicial 01 enero del 2012	-	- -	-	-	-
Adiciones	(19)	- -	-	(19)	
Saldo al 31 de Diciembre del 2012	(19)	- -	-	(19)	
Adiciones	(58)	- -	-	(58)	
<b>Saldo final al 31 diciembre del 2013</b>	<b>(77)</b>	<b>- -</b>	<b>-</b>	<b>(77)</b>	

**9. PROPIEDAD DE INVERSIÓN**

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31,2013	Diciembre 31,2012
Terreno	1,132.709	1,132.709
	<u>1,132.709</u>	<u>1,132.709</u>

**10. OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS.**

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31,2013	Diciembre 31,2012
<b><u>Banco Bolivariano C.A:</u></b> (1)		
Préstamo contratado el 31 de julio del 2013, tasa de interés anual del 9,62% con vencimientos mensuales Hasta el 30 de julio del 2014.	291.667	458.333
Préstamo contratado el 20 de Diciembre del 2013, tasa de interés anual del 9,25% con vencimientos en 180 días plazo	1,000.000	-
<b><u>Cooperativa 15 de abril:</u></b> (1)		
Préstamo contratado en el año 2012 con una tasa de interés anual del 10,50% con vencimiento en el año 2013	-	130.000
	<u>1,291.667</u>	<u>588.333</u>
Menos porción a Largo Plazo	-	458.333
	<u>1,291.667</u>	<u>130.000</u>

(1)Estos préstamos están garantizados sobre firma.

**11. PROVEEDORES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR**

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

		Diciembre 31,2013	Diciembre 31,2012
Proveedores	<b>(1)</b>	207.889	81.463
Compañía relacionada	<b>(Nota 21)</b>	-	2,059.721
Obligaciones patronales		1.286	1.071
Anticipo clientes		941.360	109.496
Otros		2.235	89.293
		<u>1,152.770</u>	<u>2,341.044</u>

**(1)**Un detalle de los principales proveedores, es como sigue:

	Diciembre 31,2013
Vicente Alarcón	77.055
Jiac Construcciones	32.971
Luis Avilés Yagual	32.939
Interforza	15.247
José Arregui	15.168
Wester Naranjo	12.416
Joffre Calixto Alvarado	8.337
Otros	<u>13.756</u>
	<u>207.889</u>



**12. PASIVOS ACUMULADOS**

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31,2013	Diciembre 31,2012
Décimo cuarto sueldo	2.661	5.751
Décimo tercer sueldo	1.556	1.381
Vacaciones	5.963	6.770
	<u>10.180</u>	<u>13.902</u>

De acuerdo con las leyes laborales vigentes, la Compañía debe destinar el 15% de la utilidad anual, antes del impuesto a la renta para repartirlo entre sus empleados.

**13. PASIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES**

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31,2013	Diciembre 31,2012
Impuesto a la renta por pagar	-	-
Retenciones en la fuente	9.097	1.285
Retenciones sobre IVA	28.330	2.173
	<u>37.427</u>	<u>3.458</u>

**14. IMPUESTO A LA RENTA**

De conformidad con disposiciones legales, la tarifa para el impuesto a la renta causado, se calcula en un 22% para el año 2013 (23% para el año 2012) sobre las utilidades sujetas a distribución.

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

		2013	2012
		(U.S. dólares)	
Pérdida gravable		72.568	44.299
Impuesto mínimo	(1)	18.241	13.099

(1) Al 31 de diciembre del 2013, el valor del impuesto a la renta causado es menor al valor del anticipo mínimo; convirtiéndose este en el impuesto a la renta causado.

Los movimientos de la provisión para impuesto a la renta fueron como sigue:

Concepto	Diciembre 31,2013	Diciembre 31,2012
Saldo al comienzo del año	13.099	
Provisión	18.241	13.099
Pagos	(13.099)	
Saldo al final del año	18.241	13.099

Las declaraciones de impuestos no han sido revisadas por las autoridades tributarias desde la fecha de constitución.

**Aspectos Tributarios del Código Orgánico de la Producción** - Con fecha diciembre 29 de 2011 se promulgó en el Suplemento del Registro Oficial No. 351 el Código Orgánico de la Producción, Comercio e inversiones, el mismo que incluye entre otros aspectos tributarios los siguientes:

- La reducción progresiva en tres puntos porcentuales en la tarifa de impuesto a la renta para sociedades, así tenemos: 24% para el año 2011, 23% para el año 2012 y 22% a partir del año 2013.
- La reducción progresiva del porcentaje de retención en la fuente de impuesto a la renta en pagos al exterior conforme la tarifa de impuesto a la renta para sociedades.

**Aspectos Tributarios de la Ley de Fomento Ambiental y Optimización de los Ingresos del Estado-**

Con fecha noviembre 24 de 2011 se promulgó en el Suplemento del Registro Oficial No. 58 la Ley de Fomento Ambiental y Optimización de los ingresos del Estado, la misma que incluye entre otros aspectos tributarios los siguientes:

- Los gastos relacionados con vehículos cuyo avalúo supera US\$35,000, en la base de datos del SRI, serán no deducibles en la parte que supere dicho valor.
- La tarifa del impuesto a la Salida de Divisas -ISD se incrementó del 2% al 5%. Por presunción se considera hecho generador de este impuesto el uso de dinero en el exterior y se establece como exento de este impuesto el pago de dividendos a compañías o personas naturales que no estén domiciliadas en paraísos fiscales. Los pagos de este impuesto en la importación de materias primas, insumos y bienes de capital, que consten en el listado que establezca el Comité de Política Tributaria y que sean utilizados en procesos productivos, pueden ser utilizados como crédito tributario del impuesto a la renta.

## **15. PRECIOS DE TRANSFERENCIA**

La Compañía no es objeto de realizar un estudio de precios de transferencia. Dicho estudio constituye una base para determinar si las operaciones con partes relacionadas han sido efectuadas a precios razonables que se aproximan a valores de plena competencia.

El Director del Servicio de Rentas internas (SRI) emitió la Resolución No. NAC-DGERCGC 13-00011 el 16 de enero del 2013, a través de la cual se modificó la Resolución No.NAC-SGER 2008-0464 y se determinó cambios en los valores mínimos y en el tipo de transacciones para que sea obligatoria la presentación del anexo e informe de precios de transferencia.

**Anexo de Precio de Transferencia:**

Deben presentar ante el SRI el anexo de precios de transferencia (APT) los contribuyentes que han efectuado operaciones con partes relacionadas del exterior y/o partes relacionadas locales dentro del período fiscal por un valor acumulado superior a US\$3,000,000.

**Informe Integral de Precios de Transferencia:**

Deben presentar ante el SRI el informe de Precios de Transferencia (IPT) los contribuyentes a que han efectuado operaciones con partes relacionadas del exterior y lo partes relacionadas locales dentro del período fiscal por un valor acumulado superior a US \$6,000,000.

**16. BENEFICIOS A EMPLEADOS NO CORRIENTES.**

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31,2013	Diciembre 31,2012
Jubilación Patronal	2.938	2.938
Desahucio	1.286	1.286
	<u>4.224</u>	<u>4.224</u>

El movimiento de jubilación patronal, fue como sigue:

Conceptos	Diciembre 31,2013	Diciembre 31,2012
Saldo Inicial	2.938	-
Adiciones	-	2.938
Saldo al final del año	2.938	2.938

El movimiento de desahucio, fue como sigue:

Conceptos	Diciembre 31,2013	Diciembre 31,2012
Saldo Inicial	1.286	-
Adiciones	-	1.286
Saldo al final del año	1.286	1.286

Provisión Jubilación Patronal.

Mediante resolución publicada en Registro Oficial N° 421 del 28 de enero de 1983, la Corte Suprema de Justicia dispuso que los trabajadores tienen derecho a la jubilación patronal mencionada en el Código del Trabajo sin perjuicio de la que corresponde según la Ley del Seguro Social Obligatorio. De conformidad con lo que menciona el Código del Trabajo y en base a las reformas publicadas en el suplemento del Registro Oficial N° 359 del 2 de julio de 2001 en las que se establecen los montos mínimos mensuales por pensiones jubilares, los empleados que por veinte y cinco (25) años o más hubieren prestado servicios, continuada o interrumpidamente, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores. Adicionalmente, los empleados que a la fecha de su despido hubieren cumplido veinte años (20), y menos de a veinte y cinco (25) años de

trabajo continuada o interrumpidamente, tendrán derecho a la parte proporcional de dicha jubilación.

Provisión por desahucio.

De acuerdo con el Código del Trabajo, en su artículo 185, en caso de que el empleado decida separarse y presente su renuncia voluntaria ante el Ministerio del Trabajo tendrá derecho al desahucio del mismo que es calculado sobre el 25% de su última remuneración por el tiempo trabajado.

## **17. CUENTAS POR PAGAR ACCIONISTAS**

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

		Diciembre 31,2013	Diciembre 31,2012
Préstamos accionistas	(1)	3,534.508	-
	(Nota 21)	3,534.508	-

(1) Al 31 de Diciembre del 2013 y 2012, representan préstamos realizados por los accionistas a la empresa, los cuales no tienen fecha de vencimiento y no generan intereses.

## **18. CAPITAL SOCIAL**

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, el capital autorizado consiste en 800 acciones de un valor nominal de US\$ 1.00 cada una.

**19. RESERVAS**

El saldo acreedor de la cuenta reserva de capital podrá ser capitalizado, en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubiere, y de la compensación contable del saldo deudor de la cuenta reserva por valuación o devuelto a los accionistas en caso de liquidación de la Compañía. No podrá distribuirse como utilidades ni utilizarse para pagar el capital suscrito no pagado.

**20. RESULTADOS ACUMULADOS**

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, el saldo de las ganancias de ejercicios anteriores generados bajo la normativa anterior, están a disposición de los accionistas y puede ser utilizado para la distribución de dividendos y ciertos pagos tales como reliquidación de impuestos, etc.

**21. TRANSACCIONES Y SALDOS CON COMPAÑÍAS Y PARTES RELACIONADAS**

Los principales saldos con las compañías relacionadas, se desglosan como sigue

	Diciembre 31,2013	Diciembre 31,2012
Proveedores y otras ctas. Por pagar (Nota 11)		
Compañías:		
Difare S.A.		1,859.721
Repfarm S.A		200.000
		<u>2,059.721</u>
Cuentas por pagar accionistas (Nota 17)		
Préstamo:		
Dibiens S.A	3,534.508	
	<u>3,534.508</u>	<u>2,059.721</u>

**22. HECHOS OCURRIDOS DESPUES DEL PERIODO SOBRE EL QUE SE INFORMA**

Entre el 31 de diciembre del 2013 y la fecha de emisión de los estados financieros (Febrero 28 del 2014) no se produjeron eventos que en opinión de la Administración pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.