

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012

ESTADOS FINANCIEROS

INTERNATIONAL SHIPPING &
STORAGE CIA. LTDA.

ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2013

ÍNDICE

Informe de los auditores independientes	
Estado de situación financiera	
Estado de resultados integral	
Estado de cambios en el patrimonio	
Estado de flujos de efectivo	
Notas a los estados financieros	

Abreviaturas usadas:

US\$.	Dólares estadounidenses
IESS	Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social
NIIF	Normas Internacionales de Índices Financieros



INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

Quito, 12 de mayo del 2014

A los miembros del Directorio y
Socios de:

INTERNATIONAL SHIPPING & STORAGE CIA. LTDA.

Informe sobre los estados financieros

1.

Hemos auditado los estados financieros que se acompañan de International Shipping & Storage Cia. Ltda., que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2013, y los correspondientes estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas.

Responsabilidad de la Administración de la Compañía por los estados financieros

La Administración de International Shipping & Storage Cia. Ltda., es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) y del control interno necesario para permitir la preparación de los estados financieros que estén libres de distorsiones significativas, debido a fraude o error.

Responsabilidad del auditor

3.

Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros basados en nuestra auditoría. Conducimos nuestra auditoría de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría. Dichas normas requieren que cumplamos con requisitos éticos y planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener certeza razonable de que los estados financieros no están afectados por distorsiones significativas. Una auditoría comprende la aplicación de procedimientos destinados a la obtención de la evidencia de auditoría sobre las cantidades y revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor e incluyen la evaluación del riesgo de distorsiones significativas en los estados financieros por fraude o error. Al efectuar esta evaluación de riesgo, el auditor toma en consideración los controles internos de la Compañía, relevantes para la preparación y presentación razonable de sus estados financieros, a fin de diseñar procedimientos de auditoría adecuados a las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la entidad. Una auditoría también comprende la evaluación de que los principios de contabilidad utilizados son apropiados y de que las estimaciones contables hechas por la Administración son razonables, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para expresar nuestra opinión de auditoría.



Paredes Santos
& ASOCIADOS CIA. LTDA
AUDITORES INDEPENDIENTES

Quito, 12 de mayo del 2014
A los miembros del Directorio y Socios de:
INTERNATIONAL SHIPPING & STORAGE CIA. LTDA.

Opinión

4.

En nuestra opinión, los estados financieros arriba mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de International Shipping & Storage Cia. Ltda., al 31 de diciembre del 2013, y el desempeño de sus operaciones y los flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

Paredes Santos
Paredes Santos & Asociados Cia. Ltda.
No. De registro en la
Superintendencia de
Compañías: 327

Dr. Luis Paredes
Dr. Luis Paredes
Socio
No. de Registro Nacional
De Contadores: 8376



INTERNATIONAL SHIPPING & STORAGE CIA. LTDA.
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013
(Expresado en dólares estadounidenses)

ACTIVO	Notas	2013	2012
ACTIVO CORRIENTE			
Efectivo y equivalentes de efectivo	6	40,820	53,654
Documentos y cuentas por cobrar	7	1,136,804	785,471
Clientes comerciales			
Otras cuentas por cobrar	8	424,353	89,426
Inventarios	9	37,729	28,069
Activo por impuestos corrientes	10	132,501	119,475
Total del activo corriente		<u>1,772,207</u>	<u>1,056,095</u>
PROPIEDADES Y EQUIPOS, NETO	11	2,101,665	1,749,846
COMPANIAS RELACIONADAS		-	119,196
OTROS ACTIVOS		11,151	11,151
Total del Activo		<u>3,885,023</u>	<u>2,936,288</u>
PASIVO Y PATRIMONIO			
PASIVO CORRIENTE			
Obligaciones financieras	12	365,796	176,255
Documentos y cuentas por pagar			
Proveedores	13	1,037,111	704,394
Otras cuentas por pagar			
Impuestos por pagar	14	173,052	141,445
Obligaciones laborales	15	228,275	80,406
Total del pasivo corriente		<u>1,816,204</u>	<u>1,137,589</u>
PASIVO POR IMPUESTO DIFERIDO	16	46,288	89,303
BENEFICIOS DEFINIDOS	17	1,476,623	1,305,963
OTRAS CUENTAS POR PAGAR		31,955	-
PATRIMONIO		513,953	403,433
Total del Pasivo y Patrimonio		<u>3,885,023</u>	<u>2,936,288</u>

Las notas explicativas anexas 1 a 20 son parte integrante de los estados financieros.

INTERNATIONAL SHIPPING & STORAGE CJA, LTDA.
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013
(Expresado en dólares estadounidenses)

	2013	2012
Ventas	5,897,171	5,251,691
Costo de Ventas	(3,540,472)	(3,111,189)
Utilidad Bruta	2,356,699	2,140,502
Gastos Operativos	(1,448,682)	(1,308,307)
De Administración	(944,564)	(887,922)
De Ventas	(504,118)	(420,385)
Pérdida en Operación	(36,547)	(55,727)
Gastos Financieros	(93,099)	(79,002)
Otros ingresos y egresos (neto)	164,264	(50,526)
Participación trabajadores	(5,193)	-
Utilidad (Pérdida) antes de Impuesto a la renta	29,425	(185,255)
Gasto por impuesto a la renta	-	-
Pérdida neta	29,425	(185,255)

Las notas explicativas anexas 1 a 20 son parte integrante de los estados financieros.

INTERNATIONAL SHIPPING & STORAGE CIA. LTDA.
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013
(Expresado en dólares estadounidenses)

	<u>Capital social</u>	<u>Aportes futura capitalización</u>	<u>Reserva legal y otras</u>	<u>Superavit por valuación de activos</u>	<u>Reserva capital</u>	<u>Adopción NIIF</u>	<u>Resultados Acumulados</u>	<u>Total</u>
Saldo al 1 de enero del 2012	400	1,320	36,968	285,030	66,161	(309,656)	4,838	85,061
Apropiación reservas	-	-	-	-	288	-	-	288
Revaluación activos	-	-	-	415,470	-	-	-	415,470
Aplicación NIIFs	-	-	-	-	-	104,270	-	104,270
Ajuste a resultados acumulados	-	-	-	-	-	-	(16,401)	(16,401)
Resultado integral del año	-	-	-	-	-	-	(185,255)	(185,255)
Saldo al 31 de diciembre del 2012	400	1,320	36,968	700,500	66,449	(205,386)	(196,818)	403,433
Ajustes patrimoniales, neto	-	-	-	1,757	(1,757)	102,507	(21,412)	81,095
Resultado integral del año	-	-	-	-	-	-	29,425	29,425
Saldo al 31 de diciembre del 2013	400	1,320	36,968	702,257	64,692	(102,879)	(188,805)	513,953

Las notas explicativas anexas 1 a 20 son parte integrante de los estados financieros.

INTERNATIONAL SHIPPING & STORAGE CÍA. LTDA.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013
(Expresado en dólares estadounidenses)

	2013	2012
Flujo de efectivo generado por actividades de operación:		
Efectivo recibido de clientes	5,545,838	5,373,364
Efectivo pagado a proveedores y empleados	(5,542,078)	(5,356,941)
Intereses pagados	(93,099)	(79,002)
Otros ingresos, egresos (neto)	164,264	(50,526)
Efectivo neto provisto por (utilizado en) actividades de operación	74,925	(113,105)
Flujo de efectivo aplicado a las actividades de inversión:		
Incremento de propiedades y equipos	(396,496)	(437,777)
Disminución de activos de largo plazo	119,196	1,665
Efectivo neto utilizado en actividades de inversión	(277,300)	(436,112)
Flujo de efectivo proveniente de actividades de financiamiento:		
Incremento obligaciones bancarias	189,541	44,748
Ajuste a resultados acumulados	-	(16,401)
Reevaluación activos	-	415,470
Aplicación Nifits	-	104,270
Apropiación reservas	-	288
Efectivo neto provisto por actividades de financiamiento	189,541	548,375
Disminución de efectivo y equivalentes de efectivo	(12,834)	(842)
Efectivo y equivalentes de efectivo al principio de año	53,654	54,496
Efectivo y equivalentes de efectivo al fin del año	40,820	53,654

Las notas explicativas anexas 1 a 20 son parte integrante de los estados financieros.

INTERNATIONAL SHIPPING & STORAGE CIA. LTDA.
 ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
 POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013
 (Expresado en dólares estadounidenses)
 (Continuación)

	2013	2012
Conciliación del resultado neto del periodo con el flujo de efectivo provisto por (utilizado en) actividades de operación		
Utilidad (pérdida) del año	29,425	(185,255)
Más cargos a resultados que no representan movimiento de fondos		
Jubilación patronal y desahucio	170,660	140,174
Depreciación	44,677	33,779
Provisión de cuentas incobrables	23,720	-
Cambios en activos y pasivos corrientes	268,482	(11,302)
Cuentas y documentos por cobrar	(375,053)	50,891
Inventarios	(9,660)	(10,710)
Impuestos y gastos anticipados	(13,026)	(12,741)
Otros activos corrientes	(354,927)	(1,505)
Cuentas y documentos por pagar	381,633	(112,342)
Beneficios sociales	145,869	(6,401)
Impuestos por pagar	31,607	(8,995)
Efectivo neto provisto por (utilizado en) actividades de operación	74,925	(113,105)

Las notas explicativas anexas 1 a 20 son parte integrante de los estados financieros.

NOTA 1 - OPERACIONES

La Compañía, se constituyó el 3 de octubre de 1958 bajo la denominación social de International Shipping Agency S.A. Su objeto social es ejercer libremente actos civiles y mercantiles, importaciones y exportaciones, agencias y representaciones de empresas de transportes y aduanas. Posteriormente la Compañía cambió su denominación social a International Shipping & Storage Cia. Ltda.

La empresa ha obtenido pérdidas recurrentes en los años pasados debido principalmente a los incrementos en sus costos operacionales por lo que ha disminuido su patrimonio. Sin embargo en los años 2013 y 2012 el mismo se incrementa por la aplicación de las Normas Internacionales de Información Financiera. La Administración de la Compañía ha indicado que tienen proyectos de diversificar las ventas para lo cual tiene nuevas líneas de negocios diferentes que harán posible generar mayores ingresos para la compañía y así evitar pérdidas futuras y por lo tanto incrementar su patrimonio.

NOTA 2 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES

a) Bases de preparación de los estados financieros

Los presentes estados financieros de International Shipping & Storage Cia. Ltda., constituyen los primeros estados financieros preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el IASB (International Accounting Standard Board) que han sido adoptadas en Ecuador y representan la adopción integral, explícita y sin reservas de las referidas normas internacionales y aplicadas de manera uniforme a los ejercicios que se presentan.

Los estados financieros se han preparado bajo el criterio del costo histórico.

La preparación de los estados financieros conforme a las NIIF requiere el uso de estimaciones contables. También exige a la Administración que ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables de la Compañía. En la Nota 3 se revelan las áreas que implican un mayor grado de juicio o complejidad o las áreas donde los supuestos y estimaciones son significativos para la elaboración de los estados financieros. Debido a la subjetividad inherente en este proceso contable, los resultados reales pueden diferir de los montos estimados por la Administración.

A la fecha de emisión de estos estados financieros, se han publicado enmiendas, mejoras e interpretaciones a las normas existentes que no han entrado en vigencia y que la Compañía no ha adoptado con anticipación.

Estas son de aplicación obligatoria a partir de las fechas indicadas a continuación:

NIIF	Título	Efectiva a partir
NIIF 9	Clasificación y medición para la contabilización del pasivo financiero.	Enero 1, 2015
Enmiendas a la NIIF 9 y NIIF 7	Fecha obligatoria efectiva de la NIIF 9 y revelaciones de transición.	Enero 1, 2015
Enmiendas a la NIC 32	Compensación de activos y pasivos financieros	Enero 1, 2014

La Compañía estima que la adopción de las enmiendas a las NIIF y las nuevas interpretaciones antes descritas, no tendrán un impacto significativo en los estados financieros en el ejercicio de su aplicación inicial.

b) Traducción de moneda extranjera

Moneda funcional y moneda 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 la moneda de presentación de la Compañía. A menos que se indique lo contrario, las cifras incluidas en los estados financieros adjuntos están expresadas en dólares estadounidenses.

Transacciones y saldos

Las transacciones en moneda extranjera, cuando ocurren, se traducen a la moneda funcional usando los tipos de cambio vigentes a las fechas de las transacciones. Las ganancias y pérdidas por diferencias en cambio que resulten del cobro o pago de tales transacciones, se reconocen en el estado de resultados integrales.

c) Efectivo y equivalentes de efectivo

El efectivo y equivalentes de efectivo incluye a fondos fijos y por depositar, depósitos en instituciones bancarias e inversiones financieras líquidas, que se pueden transformar rápidamente en efectivo en un plazo inferior a tres meses.

d) Activos y pasivos financieros

La Compañía clasifica sus activos y pasivos financieros en las siguientes categorías según aplique: "activos financieros a valor razonable con cambios en resultados", "activos financieros mantenidos hasta su vencimiento", "préstamos y cuentas por cobrar" y "activos financieros disponibles para la venta". La clasificación depende del propósito para el cual se adquirieron los activos o contrataron los pasivos. La Administración determina la clasificación de sus activos y pasivos financieros a la fecha de su reconocimiento inicial.

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, la Compañía mantuvo activos financieros en las categorías de "Clientes y otras cuentas por cobrar", De igual forma, la Compañía mantuvo pasivos financieros en la categoría de "Proveedores, préstamos y otros pasivos financieros" cuyas características se explican seguidamente:

Clientes y otras cuentas por cobrar están representados en el estado de situación financiera por las cuentas por cobrar clientes comerciales y otras cuentas por cobrar; son activos financieros no derivados que dan derecho a pagos fijos o determinables y que no cotizan en un mercado activo. Se incluyen en el activo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses cortados desde la fecha del estado de situación financiera.

Proveedores y otros pasivos financieros están representados en el estado de situación financiera por: Proveedores, préstamos y otras cuentas por pagar.

Reconocimiento y medición inicial y posterior

Reconocimiento -

(Ver página siguiente)

NOTA 2 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

(Continuación)

La Compañía reconoce un activo o pasivo financiero en el estado de situación financiera a la fecha de la negociación y cuando se compromete a comprar o vender el activo o pagar el pasivo.

Medición inicial -

Los activos y pasivos financieros son medidos inicialmente a su valor razonable más cualquier costo atribuible a la transacción, que de ser significativo, es reconocido como parte del activo o pasivo siempre que el activo o pasivo financiero no sea designado como de valor razonable a través de resultados. Con posterioridad al reconocimiento inicial la Compañía valoriza los mismos como se describe a continuación:

Medición posterior -

Clientes y otras cuentas por cobrar: Estas cuentas corresponden a los montos adeudados por sus clientes por la venta de bienes en el curso normal de su operación. Si se esperan cobrar en un año o menos se clasifican como activos corrientes, de lo contrario se presentan como activos no corrientes. Debido a que la Compañía comercializa sus productos en un plazo de hasta 45 días, sobre sus saldos vencidos mayores a un año se realizan estimaciones de deterioro por estas cuentas a cobrar. Proveedores, préstamos y otras cuentas por pagar: Posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado aplicando el método de interés efectivo.

Estas cuentas se registran a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado.

e) Deterioro de activos financieros

Las cuentas por cobrar se reconocen por el importe del servicio facturado, registrando el correspondiente ajuste en el caso de existir evidencia objetiva de riesgo de incobrabilidad con los clientes. La Compañía ha determinado que el cálculo del costo amortizado no presenta diferencias con respecto al valor nominal de la cartera, debido a que las transacciones no mantienen costos significativos asociados. Además, se establece una provisión para pérdidas por deterioro de sus cuentas por cobrar cuando existe evidencia objetiva de que la Compañía no será capaz de cobrar todos los importes que le adeudan de acuerdo con los términos originales de las cuentas a cobrar.

f) Propiedades y equipos

Se muestra al costo de adquisición, excepto por los terrenos y edificios que se presentan al costo revaluado, menos la depreciación acumulada.

El valor de las propiedades y equipos y la depreciación acumulada de los elementos vendidos o retirados se descargan de las cuentas correspondientes cuando se produce la venta o el retiro y el resultado de dichas transacciones se registra cuando se causan.

Los gastos de mantenimiento y reparaciones menores se cargan a los resultados del año.

La depreciación de las propiedades y equipos se registra con cargo a las operaciones del año, utilizando tasas que se consideran adecuadas para depreciar el valor de los activos durante su vida útil estimada (edificios a 70 años, maquinaria y equipos a 10 años, vehículos a 5 años, muebles, enseres y equipos de oficina a 10 años, equipos de cómputo a 3 años), siguiendo el método de la línea recta.

(Ver página siguiente)

NOTA 2 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS

CONTABLES (Continuación)

g) Impuesto a la renta corriente y diferido

El gasto por impuesto a la renta del año comprende el impuesto a la renta corriente y al diferido. El impuesto se reconoce en el estado de resultados integrales, excepto cuando se trata de partidas que se reconocen directamente en el patrimonio. En este caso el impuesto también se reconoce en otros resultados integrales o directamente en el patrimonio.

Impuesto a la renta corriente

El cargo por impuesto a la renta corriente se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables y se carga a los resultados del año en que se devenga con base en el impuesto por pagar exigible. Las normas tributarias vigentes establecen una tasa de impuesto del 22% (2012 – 23%) de las utilidades gravables, la cual se reduce al 12% (2012 – 13%) si las utilidades son reinvertidas por el contribuyente.

A partir del ejercicio fiscal 2010, entró en vigor la norma que exige el pago de un anticipo mínimo de impuesto a la renta. La referida norma establece que en caso de que el impuesto a la renta causado sea menor que el monto del anticipo mínimo, este último se convertirá en impuesto a la renta definitivo, a menos que el contribuyente solicite al Servicio de Rentas Internas su devolución, lo cual podría ser aplicable, de acuerdo con la norma que rige la devolución de este anticipo.

Impuesto a la renta diferido

El impuesto a la renta diferido se provisiona en su totalidad, por el método del pasivo, sobre las diferencias temporales que surgen entre las bases tributarias de activos y pasivos y sus respectivos valores mostrados en los estados financieros. El impuesto a la renta diferido se determina usando tasas tributarias que han sido promulgadas a la fecha del estado de situación financiera y que se espera serán aplicables cuando el impuesto a la renta diferido activo se realice o el impuesto a la renta pasivo se pague.

Los impuestos a la renta diferidos activos sólo se reconocen en la medida que sea probable que se produzcan beneficios tributarios futuros contra los que se puedan usar las diferencias temporales. Los saldos de impuestos a la renta diferidos activos y pasivos se compensan cuando exista el derecho legal exigible a compensar impuestos activos corrientes con impuestos pasivos corrientes y cuando los impuestos a la renta diferidos activos y pasivos se relacionen con la misma autoridad tributaria.

h) Beneficios a los trabajadores

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

La participación de los trabajadores en las utilidades que se calcula en función del 15% de la utilidad contable anual antes del impuesto a la renta, según lo establecido por la legislación vigente y se registra con cargo a resultados.

Vacaciones - Se registra el costo correspondiente a las vacaciones del personal sobre base devengada.

Décimo tercer y décimo cuarto sueldo - Se provisionan y pagan de acuerdo a la legislación vigente.

(Ver página siguiente)

NOTA 2 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES (Continuación)

Provisiones de jubilación patronal y desahucio (no fondeados): La Compañía tiene un plan de beneficio definido para jubilación patronal, normado y requerido por las leyes laborales ecuatorianas. Adicionalmente de acuerdo a las leyes vigentes, en los casos de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, el empleador bonificará al trabajador con el veinticinco por ciento del equivalente a la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicios prestados a la misma Compañía o empleador, este beneficio se denomina desahucio.

La Compañía determina anualmente las provisiones para jubilación patronal y desahucio con base en estudios actuariales practicados por un profesional independiente y se reconocen con cargo a los costos y gastos (resultados) del año aplicando el método de Costeo de Crédito Unitario Proyectado y representan el valor presente de las obligaciones a la fecha del estado de situación financiera, el cual es obtenido descontando los flujos de salida de efectivo a una tasa de 7% anual equivalente a la tasa promedio de los bonos de gobierno, publicada por el Banco Central del Ecuador que están denominados en la misma moneda en la que los beneficios serán pagados y que tienen términos que se aproximan a los términos de las obligaciones por pensiones hasta su vencimiento.

Las hipótesis actuariales incluyen variables como son, en adición a la tasa de descuento, tasa de mortalidad, edad, sexo, años de servicios, remuneraciones, incremento futuro de remuneraciones, tasa de rotación, entre otras.

Las ganancias y pérdidas actuariales que surgen de los ajustes basados en la experiencia y cambios en los supuestos actuariales se cargan a resultados en el periodo en el que surgen.

Los costos de los servicios pasados se reconocen inmediatamente en resultados del año.

i) Ingresos

Los ingresos son reconocidos en la medida en que sea probable que los beneficios económicos correspondientes a la transacción sean percibidos por la Compañía y puedan ser cuantificados con fiabilidad. Los ingresos facturados y por los cuales no se hayan incurrido en horas de prestación de servicios profesionales, son considerados como diferidos y posteriormente se los reconoce en resultados según el avance de los proyectos contratados.

j) Gastos

Se registran en base a lo devengado.

NOTA 3 - ESTIMACIONES Y CRITERIOS CONTABLES SIGNIFICATIVOS

La preparación de estados financieros requiere que la Administración realice estimaciones y utilice supuestos que afectan los montos incluidos en estos estados financieros y sus notas relacionadas. Las estimaciones realizadas y supuestos utilizados por la Compañía se encuentran basados en la experiencia histórica, cambios en la industria e información suministrada por fuentes externas calificadas. Sin embargo, los resultados finales podrían diferir de las estimaciones bajo ciertas condiciones.

(Ver página siguiente)

NOTA 3 - ESTIMACIONES Y CRITERIOS CONTABLES SIGNIFICATIVOS

(Continuación)

Las estimaciones y políticas contables significativas son definidas como aquellas que son importantes para reflejar correctamente la situación financiera y los resultados de la Compañía y/o las que requieren un alto grado de juicio por parte de la Administración. Las principales estimaciones y aplicaciones del criterio profesional se encuentran relacionadas con los siguientes conceptos:

- Provisiones por beneficios a empleados: Las hipótesis empleadas en el cálculo actuarial de jubilación patronal y desahucio - Para lo cual utiliza estudios actuariales practicados por profesionales independientes.

- Impuesto a la renta: La determinación de las obligaciones y gastos por impuestos requieren de ciertas interpretaciones a la legislación tributaria vigente. La Administración considera que sus estimaciones son apropiadas de acuerdo a las circunstancias y que no deben surgir diferencias de interpretación con la Administración Tributaria que pudieran afectar los cargos por impuestos en el futuro.

NOTA 4 - ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS

Factores de riesgo financiero

Las actividades de la Compañía la exponen a una variedad de riesgos financieros: riesgos de mercado (incluyendo el riesgo de moneda, riesgo de valor razonable de tasa de interés, riesgo de tasa de interés de los flujos de efectivo y riesgo de precio), riesgo de crédito y riesgo de liquidez. La administración de riesgos de la Compañía se concentra principalmente en lo imprevisto de los mercados financieros y trata de minimizar potenciales efectos adversos en el desempeño financiero de la Compañía.

Riesgo de crédito

El riesgo de crédito es el riesgo de que una contraparte a un instrumento financiero incumpla en una obligación o compromiso que ha suscrito la Compañía que presente como resultado una pérdida financiera para esta. Este riesgo surge principalmente en el efectivo y en las cuentas por cobrar a clientes. El efectivo es mantenido solo en instituciones de prestigio.

Riesgo de mercado

Es la posibilidad de que la fluctuación de variables de mercado tales como tasas de interés, tipo de cambio, entre otras, produzca pérdidas económicas debido a la desvalorización de activos, debido a la nominación de estos a dichas variables.

Riesgo de liquidez

El riesgo de liquidez es el riesgo de que una entidad encuentre dificultades en cumplir obligaciones asociadas con pasivos financieros que son liquidados entregando efectivo u otros activos financieros, o que estas obligaciones deban liquidarse de manera desfavorable para la Compañía. La Compañía monitorea semanalmente sus flujos de caja para evitar endeudamiento con instituciones financieras y mantiene una cobertura adecuada para cubrir sus operaciones.

NOTA 6 - EFECTIVO Y SUS EQUIVALENTES

(Ver página siguiente)

NOTA 6 – EFECTIVO Y SUS EQUIVALENTES
(Continuación)

Al 31 de diciembre comprende:

	2013	2012
Caja general	5,796	12,129
Fondos rotativos	1,745	2,518
Banco Promerica S.A.	2,444	1,118
Banco del Pichincha C.A.	4,417	1,419
Banco Bolivariano S.A.	2,765	28,006
Banco de la Producción S.A. PRODUBANCO	23,653	8,464
Saldo al 31 de diciembre del 2013 y 2012	40,820	53,654

NOTA 7 – CLIENTES

Al 31 de diciembre, los saldos según el vencimiento comprenden:

	2013	2012
0 a 30 días	459,779	259,000
31 a 60 días	262,997	158,467
61 a 90 días	127,392	138,368
91 a 120 días	74,758	87,215
121 a 360 días	97,138	128,305
más de 360 días	138,460	25,502
	1,160,524	796,857
Menos Provisión cuentas incobrables	(23,720)	(11,386)
Saldo al 31 de diciembre del 2013 y 2012	1,136,804	785,471

El movimiento del año de la provisión para cuentas incobrables es como sigue:

	2013	2012
Saldo al 1 de enero del 2013 y 2012	11,386	8,130
Adiciones	23,720	101,423
Utilizaciones	(11,386)	(98,167)
Saldo al 31 de diciembre 2013 y 2012	23,720	11,386

NOTA 8 – OTRAS CUENTAS POR COBRAR

(Ver página siguiente)

NOTA 8 – OTRAS CUENTAS POR COBRAR
(Continuación)

Al 31 de diciembre comprende:

	2013	2012
Gastos en proyectos	358,919	-
Mudanzas y courier	31,956	23,661
Garantías por cobrar	30,400	43,800
Otros menores	3,078	1,976
Saldo al 31 de diciembre del 2013 y 2012	<u>424,353</u>	<u>69,426</u>

(1) Corresponde a gastos incurridos para la ampliación y adecuación de locales arrendados.

NOTA 9 – INVENTARIOS

Al 31 de diciembre, comprende:

	2013	2012
Material de empaque	37,729	28,069
Saldo al 31 de diciembre del 2013 y 2012	<u>37,729</u>	<u>28,069</u>

NOTA 10 – ACTIVO POR IMPUESTOS CORRIENTES

Al 31 de diciembre, comprende:

	2013	2012
Credito tributario impuesto a la renta	40,109	32,710
Retenciones en la fuente impuesto a la renta	48,652	49,030
Impuesto al valor agregado en compras	43,740	37,735
Saldo al 31 de diciembre del 2013 y 2012	<u>132,501</u>	<u>119,475</u>

NOTA 11 – PROPIEDADES Y EQUIPOS

(Ver página siguiente)

NOTA 11 – PROPIEDADES Y EQUIPOS
(Continuación)

Al 31 de diciembre, comprende:

	2013		2012	
ACTIVOS DEPRECIABLES				
Edificio	644,135		1,363,407	
Instalaciones y adecuaciones	-		165,336	
Maquinaria y equipo	345,448		93,477	
Equipos de computación y software	52,830		36,687	
Vehículos	12,709		12,709	
Muebles y enseres	38,974		11,726	
Equipos de oficina	30,700		18,262	
	<u>1,124,796</u>		<u>1,701,594</u>	

ACTIVOS NO DEPRECIABLES
Terreno

	2013	2012
Total de propiedades y equipos	<u>2,185,226</u>	<u>2,762,024</u>

Menos:
Depreciación acumulada

	2013	2012
Total al 31 de diciembre del 2013 y 2012	<u>2,101,665</u>	<u>1,749,846</u>

Los movimientos del rubro en el año es el siguiente:

	2013	2012
Saldo neto al inicio del año	1,749,846	1,345,848
Adiciones y retiros (neto)	396,496	437,777
Menos: Depreciación	(44,677)	(33,779)
Saldo neto al final del año	<u>2,101,665</u>	<u>1,749,846</u>

NOTA 12 – OBLIGACIONES FINANCIERAS

(Ver página siguiente)

NOTA 12 – OBLIGACIONES FINANCIERAS
(Continuación)

Al 31 de diciembre, comprende:

	2013	2012
Sobregiros bancarios	8,138	6,811
Banco del Pichincha C.A.	8,853	72,821
Banco del Pacífico S.A.	30,472	13,674
Banco Bolivariano	-	2,949
Banco de la Producción S.A. PRODUBANCO	-	-
Préstamos bancarios de corto plazo	(1)	80,000
Banco Bolivariano C.A.	253,333	-
Banco del Pichincha C.A.	(2)	-
	65,000	-
Saldo al 31 de diciembre del 2013 y 2012	365,796	176,255

(1) Corresponde a cuatro operaciones de crédito que vencen entre febrero y diciembre del 2014. Las cuales devengan una tasa de interés anual del 11.08% y 9.63%.

(2) Corresponde a dos operaciones de crédito que vencen en febrero del 2014 y diciembre del 2015. Las cuales devengan una tasa de interés anual del 11.20%.

NOTA 13 – PROVEEDORES

Al 31 de diciembre, comprende:

	2013	2012
Proveedores locales	445,425	279,438
Proveedores del exterior:	591,886	424,956
Saldo al 31 de diciembre del 2013 y 2012	1,037,111	704,394

NOTA 14 – IMPUESTOS POR PAGAR

Al 31 de diciembre, comprende:

	2013	2012
Impuesto a la renta de funcionarios	4,128	2,866
Retenciones impuesto al valor agregado	38,049	31,204
Impuesto al valor agregado	70,256	53,605
Retenciones impuesto a la renta	7,286	4,361
Impuesto a la renta Compañía	43,015	36,631
Otros impuestos por pagar SRI	10,318	12,778
Saldo al 31 de diciembre del 2013 y 2012	173,052	141,445

NOTA 15 - OBLIGACIONES LABORALES

Al 31 de diciembre, comprende:

	2013	2012
Sueldos por pagar	73,605	(1,348)
Beneficios sociales por pagar	47,857	42,328
Aporte patronal y personal	71,177	26,787
Préstamos IESS	18,682	8,895
Fondos de reserva	7,682	3,092
Retenciones judiciales	125	124
Participación de trabajadores	5,193	-
Otros menores	1,954	528
Saldo al 31 de diciembre del 2013 y 2012	226,275	80,406

NOTA 16 - PASIVO POR IMPUESTO DIFERIDO

Al 31 de diciembre comprende:

	2013	2012
Por provisión cuentas incobrables	17,063	17,063
Por activos fijos	38,379	81,394
Por cuentas por pagar	(9,154)	(9,154)
Saldo al 31 de diciembre del 2013 y 2012	46,288	89,303

NOTA 17 - BENEFICIOS DEFINIDOS

Al 31 de diciembre comprende:

	2013	2012
Jubilación patronal	1,109,149	980,961
Desahucio	367,474	325,002
Saldo al 31 de diciembre del 2013 y 2012	1,476,623	1,305,963

NOTA 18 - CAPITAL SOCIAL

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012 comprende 10.000 acciones de un valor nominal de US\$ 0.04 cada una, según escritura de aumento de capital.

NOTA 19 - CONCILIACIÓN TRIBUTARIA

(Ver página siguiente)

NOTA 19 – CONCILIACIÓN TRIBUTARIA
(Continuación)

El movimiento del pasivo por impuesto diferido y las partidas que le dieron origen, se muestran a continuación:

	2013	2012
Saldo inicial	89,303	89,303
Por activos fijos	(43,015)	-
Saldo al 31 de diciembre del 2013 y 2012	<u>46,288</u>	<u>89,303</u>

Conciliación del impuesto a la renta corriente

	2013	2012
Impuesto diferido	(43,015)	-
Diferencias temporales	(43,015)	-
Impuesto corriente	43,015	-
Impuesto a la renta del año	43,015	-
Saldo al 31 de diciembre del 2013 y 2012	<u>-</u>	<u>-</u>

De acuerdo con lo que establece en la ley de régimen tributario interno, la empresa ha preparado la conciliación tributaria como sigue:

	2013	2012
Utilidad (pérdida) del ejercicio	34,618	(185,255)
(-) Participación trabajadores en las utilidades	(5,193)	-
(+) Gastos no deducibles en el país	139,590	107,843
(-) Deducción incremento neto de empleo	(56,264)	-
(-) Deducción trabajadores con discapacidad	-	(43,317)
= Base imponible antes de impuesto a la renta	<u>112,751</u>	<u>(120,729)</u>
Impuesto a la renta causado	24,805	-
Anticipo determinado	43,015	36,631
(+) Saldo del anticipo pendiente de pago	43,015	36,631
(-) Retenciones en la fuente	(48,652)	(49,030)
(-) Crédito tributario años anteriores	(40,109)	(27,710)
Saldo a favor del contribuyente	<u>(45,746)</u>	<u>(40,109)</u>

NOTA 20 – EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2013 y la fecha de emisión de estos estados financieros (12 de mayo del 2014) no se produjeron eventos que, en la opinión de la Administración de la Compañía, pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros que no se hayan revelado en los mismos.