

LA CHOZA CIA. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012 (Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

NOTA 1 - OPERACIONES

La compañía fue constituida bajo leyes ecuatorianas en el año 1965 y su objeto social, principalmente es la instalación, operación, comercialización, distribución por cuenta propia o de terceros de comidas, bebidas para restaurantes, bares, hoteles, delicatessen, cafeterías y puntos de venta en general.

Actualmente la compañía se dedica a la venta de comidas y bebidas para su consumo inmediato.

NOTA 2 - ESTIMACIONES, SUPUESTOS Y PROVISIONES CONTABLES MÁS IMPORTANTES

La preparación de los estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera, involucra la elaboración, por parte de la Gerencia de la Compañía, de estimaciones, suposiciones y provisiones contables que inciden en la valuación de determinados activos y pasivos y en la determinación de los resultados, así como la revelación de activos y pasivos contingentes. Debido a la subjetividad inherente en este proceso contable, los resultados reales pueden diferir de los montos estimados por la Gerencia. La Gerencia considera que las estimaciones y supuestos utilizados fueron los adecuados en las circunstancias.

Estimaciones y Supuestos.- Las estimaciones y supuestos contables más importantes utilizados por la Compañía en la elaboración de los estados financieros fueron las siguientes:

- **Estimaciones para cuentas dudosas comerciales:**

La gerencia de la compañía realiza una estimación para cuentas incobrables comerciales, en base a una evaluación de la antigüedad de los saldos por cobrar y la posibilidad de recuperación de los mismos.

- **Vida útil de bienes de uso**

Las estimaciones de vida útil se basan principalmente en las proyecciones de uso futuro de los activos. En aquellos casos en los que se puedan determinar que la vida útil de los activos debería disminuirse, se deprecia el exceso entre el valor en libros neto y el valor de recuperación estimado (para edificios, maquinaria y vehículos), de acuerdo a la vida útil restante revisada. Factores tales como los cambios en el uso planificado de los distintos activos podrían hacer que la vida útil de los activos se viera disminuida o incrementada.

- **Deterioro del valor de los activos no financieros**

La Compañía evalúa los activos o grupos de activos por deterioro cuando eventos o cambios en las circunstancias indican que el valor en libros de un activo podría no ser recuperable. Frente a la existencia de activos, cuyos valores exceden su valor de mercado o capacidad de generación de ingresos netos, se practican ajustes por deterioro de valor con cargo a los resultados del período.

NOTA 2 - ESTIMACIONES, SUPUESTOS Y PROVISIONES CONTABLES MÁS IMPORTANTES
(Continuación)

• **Impuestos:**

La determinación de las obligaciones y gastos por impuestos requiere de interpretaciones a la legislación tributaria aplicable. Aun cuando la Compañía considera que sus estimaciones en materia tributaria son prudentes, conservadoras y aplicadas en forma consistente en los períodos reportados, pueden surgir discrepancias con el organismo de control tributario (Servicio de Rentas Internas), en la interpretación de normas, que pudieran requerir de ajustes por impuestos en el futuro.

Provisiones.- Debido a la subjetividad inherente en el proceso contable, los resultados reales pueden diferir de los montos estimados por la Gerencia.

La determinación de los valores a provisionar sobre los valores reales a pagar, está basada en la mejor estimación efectuada por la Gerencia de la Compañía efectuada considerando toda la información disponible a la fecha de la elaboración de los estados financieros, incluyendo opiniones de asesores y consultores.

NOTA 3 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

Las políticas de contabilidad que sigue la compañía están de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES) (Ver adicionalmente Nota 19), las cuales requieren que la Gerencia efectúe ciertas estimaciones y utilice ciertos supuestos para determinar la valuación de algunas de las partidas incluidas en los estados financieros y para efectuar las revelaciones, que se requiere presentar en las mismas. La Gerencia considera que las estimaciones y supuestos utilizados fueron los adecuados en tales circunstancias.

a. **Preparación de los estados financieros**

Los registros contables de la compañía en los cuales se fundamentan los estados financieros, son llevados en dólares estadounidenses.

La Compañía prepara sus estados financieros y llevan sus registros de contabilidad de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES) emitidas por el International Accounting Standards Board ("IASB").

Esta presentación exige proporcionar la representación fiel de los efectos de las transacciones, así como los otros hechos y condiciones, de acuerdo con las definiciones y los criterios de reconocimiento de activos, pasivos, ingresos y gastos establecidos en el marco conceptual de las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES).

b. **Efectivo equivalente**

La política es considerar el efectivo y equivalente del efectivo los saldos en caja, en bancos, los depósitos a plazos en entidades financieras y otras inversiones de corto plazo de gran liquidez, con un vencimiento original de cuatro meses o menos (Véase Nota 4).

NOTA 3 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES
(Continuación)

c. Cuentas por cobrar comerciales

La política contable de la compañía es reconocer las cuentas por cobrar comerciales a su valor justo y posteriormente medirlas a su costo amortizado utilizando el método de interés efectivo.

Se constituye una provisión por el deterioro de las cuentas por cobrar comerciales cuando existe evidencia objetiva de que la Compañía no podrá cobrar todos los montos adeudados de acuerdo con las condiciones de las cuentas por cobrar. Se considera que la presencia de dificultades financieras del deudor y el incumplimiento o demora en el pago (cuentas vencidas por más de sesenta días) son indicadores de que la cuenta por cobrar ha sufrido un deterioro. El monto de la provisión es el valor en libros del activo. La provisión es deducida del valor en libros y el monto de la pérdida es reconocida en el estado de resultados integral en el rubro Gastos de Administración. Cuando el activo se torna incobrable, se da de baja contra la cuenta de deterioro de activos financieros. Los cobros posteriores de los montos previamente castigados son acreditados a Gastos de Administración en el estado de resultados integral.

d. Inventarios

Los inventarios, están valorados al costo de adquisición, utilizando el método de costos promedio, que no excede al valor de mercado.

e. Propiedad y equipo

Las partidas de propiedad y equipo se encuentran valoradas al costo, neto de depreciación acumulada y las posibles pérdidas por deterioro de su valor, a excepción de los edificios y terrenos que son llevados a su costo atribuido. Las partidas de propiedad y equipo se deprecian desde el momento en que los bienes están condiciones de uso, distribuyendo linealmente el costo de los activos entre los años de vida útil estimada.

El costo incluye tanto los desembolsos directamente atribuibles a la adquisición o construcción de propiedad y equipo. Los desembolsos posteriores a la compra o adquisición sólo son capitalizados cuando es probable que los beneficios económicos futuros asociados a la inversión vayan a fluir a la compañía y los costos pueden ser medidos razonablemente. Los otros desembolsos posteriores corresponden a reparaciones o mantenciones y son registrados en el estado de resultados integrales cuando son incurridos.

Los métodos y períodos de depreciación aplicados, son revisados al cierre de cada ejercicio y, si procede, ajustados de forma prospectiva.

Un componente de propiedad y equipo o cualquier parte significativa del mismo reconocida inicialmente, se da de baja al momento de su venta o cuando no se espera obtener beneficios económicos futuros por su uso o venta. Cualquier ganancia o pérdida resultante al momento la baja del activo (calculada como la diferencia entre el ingreso neto procedente de la venta y el importe en libros del activo) se incluye en el estado de resultados cuando se da de baja el activo.

NOTA 3 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES
(Continuación)

A la fecha de cierre o siempre que haya un indicio de que pueda existir un deterioro en el valor de los activos, se comparará el valor recuperable de los mismos con su valor neto contable. Cualquier registro o reverso de una pérdida de valor, que surja como consecuencia de esta comparación, se registra con cargo o abono a los resultados integrales según corresponda.

f. Deterioro de los activos no financieros

Los activos que tienen una vida útil indefinida, terrenos, no están sujetos a depreciación y son evaluados anualmente en cuanto al deterioro de su valor.

Los activos que están sujetos a amortización/depreciación son revisados en cuanto al deterioro de su valor siempre que existan eventos o cambios en las circunstancias que indiquen que el valor en libros sería no recuperable. Se reconoce una pérdida por deterioro cuando el valor en libros excede el valor recuperable. El valor recuperable es el mayor entre el valor justo de un activo menos los costos de venta y su valor de utilización económica. Con el propósito de efectuar la evaluación en cuanto a su deterioro, los activos son agrupados considerando el menor nivel para el cual existen flujos de caja identificables en forma separada ("unidades generadoras de efectivo"). Los activos no financieros que han sufrido deterioros son revisados en cuanto a la posible reversión del deterioro en cada cierre contable.

g. Instrumentos Financieros no Corrientes

Las inversiones en instrumentos de patrimonio que no tengan un precio de mercado cotizado de un mercado activo y cuyo valor razonable no pueda ser medido con fiabilidad en los estados financieros individuales están medidos al costo. Los dividendos recibidos se registran como ingresos cuando se perciben o son declarados por la compañía emisora.

h. Pasivos financieros

Los pasivos financieros son reconocidos inicialmente al valor justo de los recursos obtenidos, menos los costos incurridos directamente atribuibles a la transacción. Tras su reconocimiento inicial, se valorizan a su "costo amortizado". La diferencia entre el valor neto recibido y el valor a pagar es reconocida durante el período de duración del préstamo usando el método del "tipo de interés efectivo".

Los intereses pagados y devengados que corresponden a pasivos financieros utilizado en el financiamiento de sus operaciones se registran en el estado de resultados integrales en la cuenta "Costos financieros".

Los intereses pagados y devengados que corresponden a préstamos y obligaciones utilizadas en actividades de inversión de activos calificables se registran en el estado de situación financiera en la cuenta del activo calificable que corresponda hasta el momento en que el activo calificable se encuentre disponible para su uso.

La Choza Cía. Ltda. clasifica sus pasivos financieros dependiendo del propósito para el cual fueron adquiridos en las siguientes categorías:

NOTA 3 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES
(Continuación)

- Otros pasivos financieros.
- Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar

Otros pasivos financieros

Esta categoría comprende principalmente la emisión de obligaciones financieras. Se clasifican en el estado de situación financiera como pasivos corrientes a menos que La Choza Cía. Ltda., tenga el derecho incondicional de diferir el pago de la obligación por al menos doce meses después de la fecha de cierre de los estados financieros.

Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar

Esta categoría comprende principalmente los créditos o cuentas por pagar documentados adeudados a acreedores. Se presentan en el activo corriente con excepción de aquellos con vencimiento superior a doce meses desde la fecha de cierre de los estados financieros, los cuales son presentados en el activo no corriente.

i. Impuesto a las ganancias e impuestos diferidos.

El gasto por impuesto a las ganancias del ejercicio comprende al impuesto a la renta corriente y al impuesto diferido. El impuesto se reconoce en el estado de resultados por función, excepto cuando se trata de partidas que se reconocen directamente en el patrimonio, en otros resultados integral o provienen de una combinación de negocios.

La provisión para impuesto a la renta se calcula utilizando la tasa del impuesto vigente para el año 2013 que es del 22% (23% para el año 2012) sobre la utilidad gravable (Véase Notas 21 y 24).

El impuesto a la renta diferido es registrado para reconocer el efecto de las diferencias temporales entre la base tributaria de pasivos y sus respectivos saldos en los estados financieros, aplicando la legislación y la tasa del impuesto vigente.

Para determinar el impuesto diferido se utiliza la tasa de impuesto que, de acuerdo con la legislación tributaria vigente, se debe aplicar en el año en pasivos por impuestos diferidos serán realizados o liquidados. En consecuencia, los efectos futuros de cambios en la legislación tributaria vigente o en las tasas de impuestos deberán ser reconocidos en los impuestos diferidos a partir de la fecha en que la ley que aprueba dichos cambios sea publicada.

Los pasivos por impuestos diferidos se reconocen en la medida en que es probable que vaya a disponerse de beneficios fiscales futuros con los que poder compensar dichas diferencias. (Véase Nota 14).

j. Reconocimiento de ingresos

Los ingresos se reconocen cuando es probable que los beneficios económicos asociados a la transacción fluyan a la Compañía y el monto de ingreso puede ser medido confiablemente, independientemente del momento en que se genera el pago.

NOTA 3 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES
(Continuación)

Los ingresos se miden por el valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir, teniendo en cuenta las condiciones de pago definidas contractualmente y sin incluir impuestos ni aranceles. Se considera que el monto del ingreso no ha sido determinado de manera confiable hasta que todas las contingencias relacionadas con la venta hayan sido superadas.

La Choza Cía. Ltda.. clasifica sus ingresos conforme el siguiente detalle:

- Venta de comidas (carnes, mariscos, legumbres, etc).
- Venta de bebidas (licores, colas, cervezas y otros).
- Ventas varias (artesanías, botellas plásticas).
- Arriendo de locales.

k. Beneficios a empleados

Beneficios definidos: Jubilación patronal

La Compañía mantiene beneficios por concepto de jubilación patronal y desahucio, definidos por las leyes laborales ecuatorianas y se registran con cargo a resultados del ejercicio y su pasivo representa el valor presente de la obligación a la fecha del estado de situación financiera, y que se determina anualmente en base a estudios actuariales realizados por un perito independiente, usando el método de unidad de crédito proyectado. El valor presente de la obligación de beneficio definido se determina descontando los flujos de salida de efectivo estimados usando la tasa de interés determinada por el perito. (Véase Nota 9 y 12)

Participación a trabajadores

De acuerdo con la legislación laboral vigente, la compañía debe reconocer a sus trabajadores una cifra equivalente al 15% de la utilidad anual. Se efectúa la provisión para este pago con cargo a los resultados del ejercicio. (Véase Nota 21).

l. Administración del riesgo financiero

En el curso normal de sus negocios y actividades de financiamiento, la Compañía está expuesta a distintos riesgos de naturaleza financiera que pueden afectar más o menos significativa al valor económico de sus flujos y activos y, en consecuencia, sus resultados.

La Compañía dispone de una organización y de sistemas de información, administrados por la Gerencia General, que permiten identificar dichos riesgos, determinar su magnitud, proponer al Directorio medidas de mitigación, ejecutar dichas medidas y controlar su efectividad

A continuación se presenta una definición de los riesgos que enfrenta la Compañía, una caracterización y una descripción de las medidas de mitigación actualmente en uso por parte de la Compañía, si es el caso.

NOTA 3 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES
(Continuación)

- **Riesgos de Crédito.-** El riesgo de crédito se refiere de que una de las partes incumplan con sus obligaciones contractuales resultando en una pérdida financiera para la Compañía. La Compañía ha adoptado una política de únicamente involucrarse con partes solventes y obtener suficientes colaterales, cuando sea apropiado, como forma de mitigar el riesgo de la pérdida financiera ocasionada por los incumplimientos. La Compañía únicamente realizará transacciones con Compañías que cuentan con la misma o mejor calificación de riesgos
- **Riesgos de liquidez.-** La Compañía maneja el riesgos de liquidez manteniendo reservas, facilidades financieras y de préstamo adecuadas, monitoreando continuamente los flujos efectivos proyectados y reales y conciliando los perfiles de vencimiento de los activos y pasivos financieros.
- **Riesgos de capital.-** La Compañía gestiona su capital para asegurar que estará en capacidad de continuar como empresa en marcha mientras que maximizan el rendimiento a sus accionistas a través de la optimización de los saldos de deuda y patrimonio

NOTA 4 - EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

El efectivo y equivalentes de efectivo al 31 de diciembre, comprenden:

	<u>2013</u> <u>US\$</u>	<u>2012</u> <u>US\$</u>
Caja chica	600	600
Caja general	12.033	1.362
Bancos	106.236	116.771
	-----	-----
Total Efectivo y Equivalentes	118.869	118.733
	=====	=====

NOTA 5 - DEUDORES COMERCIALES – CLIENTES

A continuación se presenta los saldos por cobrar a clientes al 31 de diciembre:

	<u>2013</u> <u>US\$</u>	<u>2012</u> <u>US\$</u>
Corriente	11.353	23.282
<u>Vencido de:</u>		
0 - 30 días	13.541	13.518
	-----	-----
	24.894	36.800
(-) Deterioro para cuentas incobrables	(300) (1)	(300)
	-----	-----
	24.594	36.500
	=====	=====

- (1) De acuerdo a los criterios de la administración no se espera incurrir en pérdidas importantes a las cubiertas por la provisión por deterioro de cuentas por cobrar por un valor de US\$ 300.

NOTA 6 - CUENTAS POR COBRAR Y CUENTAS POR PAGAR CON COMPAÑÍAS RELACIONADAS

Las cuentas por cobrar y por pagar al 31 de diciembre, comprenden:

	<u>2013</u> <u>US\$</u>	<u>2012</u> <u>US\$</u>
<u>CUENTAS POR COBRAR</u>		
<u>Compañías Relacionadas</u>		
Alitrín Cia. Ltda.	94.500	34.500
	-----	-----
	94.500	34.500
	=====	=====
<u>CUENTAS POR PAGAR</u>		
<u>Accionistas</u>		
Dr. Javier Pallares	8.150 (1)	7.956
	-----	-----
	8.150	7.956
	=====	=====

- (1) Saldo pendiente por pagar por honorarios a ser cancelados en los primeros meses del año 2014.

NOTA 7 - ACTIVOS Y PASIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

El saldo de los impuestos anticipados e impuestos por pagar al 31 de diciembre, comprende:

	<u>2013</u> <u>US\$</u>	<u>2012</u> <u>US\$</u>
<u>ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES</u>		
Retenciones en la fuente	6.977	9.962
	-----	-----
	6.977	9.962
	=====	=====
<u>PASIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTE</u>		
Impuestos al valor agregado – IVA en ventas	6.281	6.116
Retenciones de IVA	1.217	837
Retenciones en la fuente de impuesto a renta	1.124	902
	-----	-----
	8.622	7.855
	=====	=====

NOTA 8- INVENTARIOS

Los inventarios al 31 de diciembre, comprenden:

	<u>2013</u> <u>US\$</u>	<u>2012</u> <u>US\$</u>
Licores y vinos	5.248	6.323
Artesanías	5.068	4.347
Carnes	1.154	1.432
Abarrotes	964	1.163
Otros	1.315	1.627
	-----	-----
	13.749	14.892
	=====	=====

NOTA 9- PROVISIONES Y BENEFICIOS SOCIALES

El saldo de provisiones y beneficios sociales al 31 de diciembre, comprende:

	<u>Saldo al 1 de enero del 2013</u>	<u>Incremento</u>	<u>Pagos y / o Utilizaciones</u>	<u>Saldo al 31 de diciembre del 2013</u>
<u>Corrientes</u>				
Prestaciones y beneficios Sociales (1)	16.428	27.217	(29.050)	14.595
Estimación por deterioro de cuentas por cobrar	300	-	-	300
<u>Largo Plazo</u>				
Reserva para jubilación patronal	61.400	12.608	(11.191)	62.817
Reserva para desahucio	11.212	5.717	(638)	16.291
Total largo plazo	<u>72.612</u>	<u>18.325</u>	<u>(11.829)</u>	<u>79.108</u>

- (1) Incluye fondo de reserva, décimo tercero y décimo cuarto sueldos, aportes IESS, vacaciones, sueldos por pagar y participación de los trabajadores en las utilidades.

NOTA 10 - PROPIEDAD Y EQUIPO

A continuación se presenta el movimiento de las propiedades y equipos durante los años 2013 y 2012:

	<u>Saldo al 1 de enero del 2012 US\$</u>	<u>(+) Adiciones US\$</u>	<u>(-) Bajas US\$</u>	<u>Saldo al 31 de diciembre del 2012 US\$</u>	<u>(+) Adiciones US\$</u>	<u>(-) Bajas US\$</u>	<u>Saldo al 31 de diciembre del 2013 US\$</u>	<u>Vida Útil en años</u>
Terreno	924.480	-	-	924.480	-	-	924.480	
Edificios Construcciones Civiles	246.720	-	-	246.720	-	-	246.720	20
Maquinaria y Equipo	89.830	-	-	89.830	-	(4.812)	85.018	10
Muebles y Enseres	27.154	16.065	-	43.219	11.560	-	54.779	10
Vehículos	12.376	-	(12.376)	-	-	-	-	
Sistema de computo	11.273	-	-	11.273	-	(11.273)	-	
	<u>1.311.833</u>	<u>16.065</u>	<u>(12.376)</u>	<u>1.315.522</u>	<u>11.560</u>	<u>(16.085)</u>	<u>1.310.997</u>	
Menos: Depreciación acumulada	<u>(126.908)</u>	<u>(32.637)</u>	<u>12.376</u>	<u>(147.169)</u>	<u>(20.043)</u>	<u>16.085</u>	<u>(151.127)</u>	
	<u>1.184.925</u>	<u>(16.572)</u>	<u>-</u>	<u>1.168.353</u>	<u>(8.483)</u>	<u>-</u>	<u>1.159.870</u>	

NOTA 11 - INVERSIONES EN SOCIEDADES

Las inversiones en sociedades al 31 de diciembre del 2013 comprenden:

<u>Compañía</u>	<u>Porcentaje De Participación %</u>	<u>Valor Nominal US\$</u>	<u>Valor patrimonial proporcional US\$</u>	<u>Valor en Libros Dic.2013 US\$</u>
Alitrín Cia. Ltda.	50,00	80.000	63.168	63.168
H.O.V. Hotelera Quito S.A.	0,03	5.298	8.636	8.636
			<u>71.804</u>	<u>71.804</u>

NOTA 11 - INVERSIONES EN SOCIEDADES
(Continuación)

El siguiente es el movimiento de inversiones en sociedades por el año 2013:

	<u>2013</u> <u>US\$</u>	<u>2012</u> <u>US\$</u>
Saldo al 1 de enero	94.858	149.099
(-) Ajustes por deterioro de inversiones en Alitrín Cia. Ltda. y H.O.V. Hotelera Quito S.A.	(23.054)	(54.241)
Saldo al 31 de diciembre	<u>71.804</u>	<u>94.858</u>

El resumen de los estados financieros de su relacionada al 31 de diciembre del 2013, se muestran a continuación:

	<u>Alitrín Cia. Ltda.</u> <u>US \$</u>
Total activos	297.066
Total pasivos	(170.730)
Patrimonio de accionistas	<u>126.336</u>
Ventas	392.275
Costo de ventas	(316.357)
Gastos	(120.885)
Pérdida del ejercicio	<u>(44.967)</u>
<u>El patrimonio de los accionistas comprende:</u>	
Capital	160.000
Aportes futura capitalización	331.000
Resultados acumulados	(319.697)
Pérdida del ejercicio	(44.967)
Total patrimonio	<u>126.336</u>

NOTA 12 - BENEFICIOS DEFINIDOS POR JUBILACION PATRONAL

Las leyes laborales en vigencia requieren el pago de beneficios de jubilación por parte de los empleadores a aquellos trabajadores que hayan completado por lo menos veinte años de trabajo con ellos. La provisión es constituida con cargo a los resultados del ejercicio en base a un estudio actuarial, practicado por un profesional independiente.

Según se indica en el estudio actuarial, el método utilizado es el denominado “prospectivo” y las provisiones del plan consideran la remuneración del empleado y demás parámetros establecidos en el Código de Trabajo a la tasa de conmutación actuarial del año 2013 y 2012 del 4% anual. De acuerdo a los estudios actuariales contratados por la compañía, los que cubren a todos los empleados el valor presente de la reserva matemática actuarial de jubilación patronal al 31 de diciembre del 2013 y 2012 es como sigue:

NOTA 12 - BENEFICIOS DEFINIDOS POR JUBILACION PATRONAL
(Continuación)

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Trabajadores con más de 10 años de servicio	51.284	52.564
Trabajadores con menos de 10 años de servicio	11.533	8.836
	-----	-----
Total según estudio actuarial	<u>62.817</u>	<u>61.400</u>

NOTA 13 - BENEFICIOS DEFINIDOS POR DESAHUCIO

La legislación laboral establece que las compañías deberán bonificar al trabajador en un 25% de la última remuneración mensual, por cada año de trabajo, en caso de terminación de la relación laboral por desahucio.

Según se indica en el estudio actuarial, el método utilizado es el denominado “costeo de crédito unitario proyectado” y las bases técnicas es decir las tablas de mortalidad, invalidez y cesantía, son de experiencia de la población asalariada del país, corregida a la realidad de La Choza Cía. Ltda. , con su propia estadística.

NOTA 14- PASIVO POR IMPUESTOS DIFERIDOS

a) Impuestos Diferidos

A continuación se detallan los movimientos ocurridos durante el periodo 2013:

Pasivos por Impuestos Diferidos

Corresponden a los montos de impuestos a la renta por pagar en períodos futuros respecto de diferencias temporarias tributables.

Al 31 de diciembre del 2013 y 31 de diciembre del 2012 se han reconocido pasivos por impuestos diferidos por US\$ 46.138 y US\$ 49.393, y su detalle es el siguiente:

<u>Pasivos por Impuestos Diferidos</u>	<u>31/12/2013</u>	<u>31/12/2012</u>
Pasivos diferidos relativo a depreciación de edificios	46.138	49.393
	-----	-----
Total Pasivos por Impuestos Diferidos	<u>46.138</u>	<u>49.393</u>

b) El siguiente es el movimiento de los impuestos diferidos activos durante los años 2013 y 2012:

<u>Movimientos en pasivos por Impuestos Diferidos</u>	<u>Al: 31/12/2013</u>	<u>Al: 31/12/2012</u>
Pasivos por Impuestos Diferidos, saldo inicial	49.393	51.923
Incremento en Pasivos por Impuestos Diferidos	-	-
Decremento en Pasivos por Impuestos Diferidos	(3.255)	(2.530)
	-----	-----
Total Pasivos por Impuestos Diferidos, saldo final	<u>46.138</u>	<u>49.393</u>

NOTA 14- PASIVO POR IMPUESTOS DIFERIDOS
(Continuación)

- c) El Impuesto a la renta reconocido en resultados de los años 2013 y 2012, se muestra a continuación:

	<u>2013</u> <u>US\$</u>	<u>2012</u> <u>US\$</u>
Gasto por impuesto corriente (Véase nota 19)	13.751	14.000
Total gasto por impuesto corriente	13.751	14.000
Impuesto diferido		
Depreciación de edificios	(3.255)	(2.530)
Ajuste correspondiente a jubilación patronal	-	3.183
Total impuesto diferido a las ganancias	(3.255)	653
Total Gasto Impuesto a la renta	10.496	14.653

NOTA 15 - CAPITAL SUSCRITO

El capital suscrito de la compañía al 31 de diciembre del 2013, se encuentra representado por 262.500 participaciones ordinarias, nominativas e indivisibles de US\$ 0,04 cada una.

La pérdida neta por acción es calculada dividiendo el resultado integral del ejercicio de la compañía sobre el número de acciones ordinarias.

NOTA 16 - RESERVA LEGAL

De acuerdo con la legislación en vigor la compañía debe apropiar por lo menos el 5% de la utilidad anual a una reserva legal hasta que el saldo de dicha reserva alcance el 20% del capital suscrito. Esta reserva puede ser utilizada para incrementar el capital o para absorber pérdidas.

NOTA 17 - RESERVA FACULTATIVA

De acuerdo al Artículo 22 de los estatutos de constitución de la compañía determinan que de las utilidades anuales líquidas y realizadas y previa resolución de la Junta General, la compañía destinará el porcentaje que acorde para constituir la reserva facultativa.

NOTA 18 - DISTRIBUCIÓN DE DIVIDENDOS

Mediante Junta General de Socios celebrada el 7 de marzo del 2013 se resuelve que se cancele la suma de US\$ 20.000 a los accionistas, correspondientes a los resultados del año 2012; al 31 de diciembre del 2013 la compañía ha realizado la cancelación de la totalidad de los dividendos aprobados.

NOTA 19 - RESULTADOS ACUMULADOS ADOPCION POR PRIMERA VEZ DE NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACION FINANCIERA (NIIF)

Representa el saldo de los ajustes efectuados para la preparación de los primeros estados financieros bajo Normas Internacionales de Información Financiera NIIF.

Mediante resolución No. SC.G.ICI.CPAIFRS.11.03 del 28 de octubre del 2011, se expide el Reglamento del destino que se dará a los saldos de las cuentas Reserva de Capital, Reserva por Donaciones, Reserva por Valuación o Superávit por Revaluación de Inversiones, Resultados Acumulados provenientes de la Adopción por Primera vez de las Normas Internacionales de Información Financieras "NIIF" y la Norma Internacional Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para Pymes), Superávit por Valuación, Utilidades de Compañías Holding y Controladoras; y Designación e Informe de Peritos.

En su artículo primero establece que los saldos acreedores de las cuentas Reserva de Capital, Reserva por Donaciones y Reserva por Valuación o Superávit por Revaluación de Inversiones, generados hasta el año anterior al período de transición de aplicación de las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF" y la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES), deben ser transferidos al patrimonio a la cuenta Resultados Acumulados, subcuentas Reserva de Capital, Reserva por Donaciones y Reserva por Valuación o Superávit por Revaluación de Inversiones; saldos que sólo podrán ser capitalizados en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubieren; utilizado en absorber pérdidas; o devuelto en el caso de liquidación de la compañía.

Producto del proceso NIIF, la compañía presenta en la cuenta de Resultados acumulados adopción NIIF primera vez un saldo acreedor al 31 de diciembre del 2013 de US\$ 994.448.

NOTA 20 - AJUSTES AÑOS ANTERIORES Y REESTRUCTURACIÓN DE ESTADOS FINANCIEROS AÑO 2012

Los estados financieros por el año 2012 adjuntos han sido reestructurados para hacerlos comparativos con los del presente año de conformidad con Normas Internacionales de información financiera; a continuación se presente un cuadro comparativo de los estados financieros presentados inicialmente y los estados financieros reestructurados.

	<u>Estados Financieros Al 31 de diciembre del 2012 Presentado</u>	<u>Estados Financieros Al 31 de diciembre del 2012 Restablecido</u>	<u>Ajuste</u>
ACTIVOS			
CORRIENTE			
Efectivo y equivalente de efectivo	118.733	118.733	-
Inversiones Temporales	49.852	49.852	-
	-----	-----	-----
Cuentas por cobrar			
Deudores comerciales	36.800	36.800	-
Compañías relacionadas	34.500	34.500	-
Activos por impuestos corrientes	9.962	9.962	-
Otros activos no financieros	3.748	3.748	-
	-----	-----	-----

NOTA 20 - AJUSTES AÑOS ANTERIORES Y REESTRUCTURACIÓN DE ESTADOS FINANCIEROS AÑO 2012

	<u>Estados Financieros Al 31 de diciembre del 2012 Presentado</u>	<u>Estados Financieros Al 31 de diciembre del 2012 Restablecido</u>	<u>Ajuste</u>
	85.010	85.010	-
Menos: Estimación de deterioro en cuentas por cobrar	(300)	(300)	-
	84.710	84.710	-
Inventarios	14.892	14.892	-
	268.187	268.187	-
Propiedades y equipos - neto	1.168.353	1.168.353	-
Inversiones en acciones	149.099	94.858	(54.241) (a)
Activos por impuestos diferidos	5.752	-	(5.752) (b)
Total activos	1.591.391	1.531.398	(59.993)
<u>PASIVOS</u>			
<u>CORRIENTES</u>			
Cuentas por pagar comerciales	20.970	20.970	-
Pasivos por impuestos corrientes	7.855	7.855	-
Cuentas por pagar relacionadas y accionistas	7.956	7.956	-
Provisiones corrientes por beneficios a los empleados	16.428	16.428	-
Otros pasivos no financieros	98	98	-
	53.307	53.307	-
Obligaciones financieras		-	-
Provisión Jubilación Patronal	61.400	61.400	-
Provisión Desahucio	11.212	11.212	-
Pasivos por impuestos diferidos	-	49.393	49.393 (b)
Total pasivos	125.919	175.312	49.393
<u>PATRIMONIO</u>			
Capital Suscrito	10.500	10.500	-
Reserva Legal	2.100	2.100	-
Reserva facultativa	204.814	204.814	-
Resultados Acumulados	199.119	144.225	(54.894) (a)
Resultados acumulados adopción por primera vez	1.048.939	994.447	(54.492) (b)
Total patrimonio	1.465.472	1.356.086	(109.386)
Total pasivo y patrimonio	1.591.391	1.531.398	(59.993)

**NOTA 20 - AJUSTES AÑOS ANTERIORES Y REESTRUCTURACIÓN DE
ESTADOS FINANCIEROS AÑO 2012
(Continuación)**

	<u>Estados Financieros</u> <u>Al 31 de diciembre</u> <u>del 2012</u> <u>Presentado</u>	<u>Estados Financieros</u> <u>Al 31 de diciembre</u> <u>del 2012</u> <u>Restablecido</u>	<u>Ajuste</u>
ESTADO DE RESULTADOS			
Ingresos de actividades ordinarias	753.600	753.600	-
Costo de ventas	(261.771)	(261.771)	-
Utilidad bruta en ventas	491.829	491.829	-
Gastos de administración	(476.880)	(476.880)	-
Gastos de ventas	-	-	-
Pérdida operacional	14.949	14.949	-
Otros ingresos (egresos):			
Intereses pagados	2.368	2.368	-
Arriendo de locales	27.850	27.850	-
Pérdida en inversiones	-	(54.241)	(54.241) (a)
Varios, netos	9.614	9.614	-
Utilidad antes de participación trabajadores e impuesto a la renta	54.781	540	(54.241)
Participación de trabajadores en las utilidades	(8.217)	(8.217)	-
Impuesto a la renta	(14.000)	(14.653)	(653) (a)
Pérdida del ejercicio	32.564	(22.330)	(54.894)

- (a) Corresponde al ajuste determinado por el deterioro correspondiente al año 2012 de las inversiones que se mantienen en la compañía Alitrín Cía. Ltda. por US\$ 54.241, adicionalmente corresponde al efecto de ajuste de pasivos por impuestos diferidos por US\$ 736 y de los activos por impuestos diferidos por US\$ (83).
- (b) Corresponde a los ajustes del cálculo adecuado de los pasivos por impuestos diferidos por US\$ 51.923 y el ajuste de los activos por impuestos diferidos por US\$ 2.569 en la adopción de las Normas Internacionales de Información Financiera.

**NOTA 21- IMPUESTO A LA RENTA Y PARTICIPACIÓN DE LOS
TRABAJADORES EN LAS UTILIDADES**

- a) A continuación se presenta la determinación de las cifras correspondientes a participación de trabajadores e impuesto a la renta por los años 2013 y 2012:

	<u>2013</u>		<u>2012</u>	
	<u>Participación</u> <u>Trabajadores</u>	<u>Impuesto a la</u> <u>Renta</u>	<u>Participación</u> <u>Trabajadores</u>	<u>Impuesto a la</u> <u>Renta</u>
Utilidad antes de participación de trabajadores	7.862	7.862	54.781	54.781
Mas - Gastos no deducibles (1)	-	5.877	-	14.304
Base para participación a trabajadores	7.862	-	54.781	-
15% en participación	1.179	(1.179)	8.217	(8.217)
Base para impuesto a la renta		12.560		60.868
(22% año 2013) (23% año 2012) Impuesto a la renta		2.763		14.000
Anticipo calculado - pago definitivo (2)		13.751		-

NOTA 21- IMPUESTO A LA RENTA Y PARTICIPACIÓN DE LOS TRABAJADORES EN LAS UTILIDADES
(Continuación)

- (1) Los gastos no deducibles correspondientes al año 2013 comprenden: provisión de jubilación patronal por US\$ 2.697 y otros documentos sin sustento para el SRI por US\$ 3.180.
- (2) De acuerdo al art. 79 del Reglamento a la Ley de Régimen Tributario Interno, cuando el impuesto a la renta causado es menor que el anticipo calculado, este último se convierte en pago definitivo de impuesto a la renta; por consiguiente el anticipo declarado en el casillero 879 del formulario 101 de la declaración de impuesto a la renta año 2012 por un valor de US\$ 13.751, se convierte en pago definitivo de impuesto a la renta.
- b) A continuación se presenta la conciliación de la tasa de impuestos legal vigente en Ecuador y la tasa efectiva de impuestos aplicable a la Compañía:

	2013			2012		
	<u>Parcial</u>	<u>Importe</u> <u>US\$</u>	<u>%</u>	<u>Parcial</u>	<u>Importe</u> <u>US\$</u>	<u>%</u>
Impuesto en el estado de resultados(tasa efectiva)		13.751	205,76%		14.000	30,07%
<u>Impuesto teórico (tasa nominal)</u>		1.470	22,00%		10.710	23,00%
Resultado contable antes de impuesto	6.683	-	-	46.564	-	-
Tasa nominal	22%	-	-	23%	-	-
Diferencia		<u>12.281</u>	<u>183,76%</u>		<u>3.290</u>	<u>7,07%</u>
<u>Explicación de las diferencias:</u>						
Gastos no deducibles	5.877	1.293	19,35%	14.304	3.290	7,07%
Efecto de anticipo calculado		10.988	164,42%		-	0,00%
	5.877	<u>12.281</u>	<u>183,76%</u>	14.304	<u>3.290</u>	<u>7,07%</u>

La tasa impositiva utilizada para las conciliaciones del 2013 y 2012 corresponde a la tasa de impuesto a las sociedades del 22 y 23% respectivamente que las entidades deben pagar sobre sus utilidades imponibles bajo la normativa tributaria vigente. La tasa efectiva del impuesto a la renta del año 2013 es 205,76% (30,07% para el año 2012)

NOTA 22 - INGRESOS POR ACTIVIDADES ORDINARIAS

Los ingresos por actividades ordinarias netos al 31 de diciembre del 2013 y 2012 por línea de negocio se detallan a continuación:

	<u>2013</u> <u>US\$</u>	<u>2012</u> <u>US\$</u>
Comidas	528.273	519.306
Bebidas	225.706	221.875
Otros	12.634	12.419
	<u>766.613</u>	<u>753.600</u>

NOTA 23 - GASTOS DE ADMINISTRACIÓN

Los gastos de administración por los años 2013 y 2012 se encuentran distribuidos principalmente en los siguientes rubros:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	<u>US\$</u>	<u>US\$</u>
Sueldos y beneficios sociales	209.134	184.166
Servicios contratados	51.199	57.751
Gastos en el personal	32.197	37.710
Comisiones tarjetas de crédito	27.002	26.083
Honorarios	22.042	24.717
Depreciaciones y amortizaciones	20.023	16.571
Mantenimiento y reparación	19.323	35.842
Impuestos	18.703	13.344
Publicidad y propaganda	17.532	6.599
Servicios básicos	16.856	15.954
Combustibles y lubricantes	14.513	14.739
Jubilación patronal	12.608	9.695
Suministros y materiales	12.530	16.451
Otros	9.809	8.437
Bonificaciones	5.717	2.708
Arriendos	5.189	2.373
Seguros y reaseguros	3.822	3.740
	-----	-----
	498.199	476.880
	=====	=====

NOTA 24 - REFORMAS TRIBUTARIAS

- 1) En el mes de mayo del año 2001, se emitió la Ley de Reforma al Régimen Tributario, y que estableció una rebaja del 10% en la tarifa del impuesto a la renta, sobre las utilidades que sean reinvertidas en el país.
- 2) La Ley reformativa para la equidad tributaria adicionalmente establece como deducciones para determinar la base imponible del impuesto a la renta:
 - a) El 100% adicional de las remuneraciones y beneficios sociales sobre los que se aporte al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social originadas, por incremento neto de empleos, por el primer ejercicio económico en que se produzcan y siempre que se hayan mantenido como tales seis meses consecutivos o más dentro del respectivo ejercicio.
 - b) El 150% adicional de las remuneraciones y beneficios sociales sobre los que se aporte al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social, por pagos a discapacitados o a trabajadores que tengan cónyuge o hijos con discapacidad, dependientes suyos. En el mes de septiembre del 2012 se emite la Ley Orgánica de Discapacidades, y con respecto a este beneficio establece que se mantiene siempre y cuando el personal discapacitado no haya sido contratado para cumplir con la exigencia del personal mínimo con discapacidad fijado en el 4% de conformidad con esta Ley, es decir solo se aplicará este beneficio a los empleados discapacitados que hayan sido contratados y que exceden el porcentaje que establece la ley.

NOTA 24 - REFORMAS TRIBUTARIAS
(Continuación)

- 3) En el mes de junio del 2010 se publica el Reglamento para la Aplicación de la Ley de Régimen Tributario Interno, entre sus principales aspectos se menciona:

Los dividendos y utilidades calculados después del pago de Impuesto a la Renta distribuidos por sociedades nacionales o extranjeras residentes en el Ecuador, a favor de otras sociedades nacionales o extranjeras, no domiciliadas en paraísos fiscales o jurisdicciones de menor imposición, o de personas naturales no residentes en el Ecuador, no habrá retención ni pago adicional del Impuesto a la Renta. Los dividendos o utilidades distribuidas a favor de personas naturales residentes en el Ecuador constituyen ingresos gravados para quien los percibe, debiendo por tanto efectuarse la correspondiente retención en la fuente por parte de quien los distribuye.

- 4) El 29 de diciembre del 2010 se expide el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones, incorporando a la legislación varios incentivos fiscales entre los que se mencionan la reducción progresiva de tres puntos porcentuales en el Impuesto a la Renta para Sociedades de 25% a 22%. Un punto porcentual cada año, ejercicio fiscal 2011 (24%), 2012 (23%) a partir del 2013 en adelante (22%).
- 5) El 24 de noviembre del 2011, se publicó la Ley de Fomento Ambiental y Optimización de los Ingresos del Estado, con la finalidad de fomentar la responsabilidad ambiental, mejorar los procesos de producción, para lo cual se realizan reformas tributarias para incentivar conductas ecológicas, sociales y económicas, entre los principales aspectos tenemos el incremento del Impuesto a la Salida de Divisas, del 2% al 5%.
6. El 24 de enero del 2013 mediante resolución N° NAC-DGERCGC13-00011 del Servicio de Rentas Internas establece:
- Los sujetos pasivos del Impuesto a la Renta que haya efectuado operaciones con partes relacionadas locales y/o domiciliadas en el exterior, dentro de un mismo periodo fiscal en un monto acumulado superior a tres millones de dólares deberán presentar al Servicio de Rentas Internas el Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas.
 - Los sujetos pasivos del Impuesto a la Renta que haya efectuado operaciones con partes relacionadas locales y/o domiciliadas en el exterior, dentro de un mismo periodo fiscal en un monto acumulado superior a seis millones de dólares deberá presentar adicionalmente al Anexo, el Informe Integral de Precios de Transferencia.

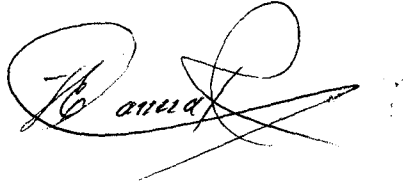
La administración de la compañía considera que la aplicación de la normativa de precios de transferencias no afecta la base imponible y consecuentemente el impuesto a la renta causado por la compañía en el año 2013.

NOTA 25 - EVENTOS SUBSIGUIENTES

Hasta la fecha de emisión de este informe no se han presentado eventos que se conozca, puedan afectar la marcha de la compañía, ni la información presentada en sus estados financieros.

NOTA 25 - EVENTOS SUBSIGUIENTES
(Continuación)

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2013 han sido aprobados por la Gerencia de la Compañía en marzo 28 del 2014 y serán presentados a los Accionistas para su aprobación. En opinión de la Gerencia de la Compañía, los estados financieros serán aprobados por la Junta de Accionistas sin modificaciones.

A handwritten signature in black ink, appearing to be "P. Quila", with a large, stylized flourish extending from the end of the signature.