

BRITO VACA CIA. LTDA.
Notas a los Estados Financieros
(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

Nota 1 – Operaciones

Brito Vaca Cia. Ltda., se constituyó en la República del Ecuador el 14 de marzo de 1977, y el 8 de marzo de 1994 cambió su denominación social a **Brito Vaca Cia. Ltda.**, su objeto social principal es la producción, industrialización y transformación de materias agrícolas y alimenticias así como la explotación, compra, venta y enajenación de cualquier título y cualquier transacción de bienes muebles e inmuebles.

La compañía fue designada "Contribuyente Especial" por el Servicio de Rentas Internas (SRI), el 29 de mayo del 2000.

Nota 2 – Políticas Contables Significativas

2.1 Declaración de cumplimiento

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

La preparación de los presentes estados financieros en conformidad con NIIF requiere que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la entidad, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros. En opinión de la Administración, tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales.

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

2.2 Bases de preparación

Los estados financieros de **BRITO VACA CIA. LTDA.** comprenden los estados de situación financiera al 31 de diciembre del 2013 los estados de resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por los años terminados el 31 de diciembre del 2013 y 2012. Estos estados financieros han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES).

2.3 Efectivo y equivalentes de efectivo

El efectivo y equivalentes de efectivo incluye aquellos activos financieros líquidos, depósitos o inversiones financieras líquidas, que se pueden transformar rápidamente en efectivo en un plazo inferior a tres meses y sobregiros bancarios. Los sobregiros bancarios son presentados como pasivos corrientes en el estado de situación financiera.

BRITO VACA CÍA. LTDA.
Notas a los Estados Financieros
(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

2.4 Cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar

Las cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar son activos 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, menos cualquier deterioro. El ingreso por intereses (incluyendo los intereses implícitos) se reconoce como otros ingresos y se calculan utilizando la tasa de interés efectiva. El período de crédito promedio sobre la venta de bienes es de 45 días.

Las cuentas comerciales por cobrar incluyen una provisión para reducir su valor al de probable realización. Dicha provisión se constituye en función de un análisis de la probabilidad de recuperación de las cuentas.

Las cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar se clasifican en activos corrientes, excepto los vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como activos no corrientes. El valor razonable de las cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar se revelan en la Nota 4

Las Políticas relacionadas a las Cuentas por Cobrar reflejan el concepto de liquidez, es decir el cobro al vencimiento, por lo tanto se considera las cuentas por cobrar que superan el plazo normal de 45 días plazo como vencidas, para las cuales se aplican las políticas de provisión de acuerdo al siguiente detalle:

RIESGO DE CREDITO	DÍAS MORA	% MINIMO	% MAXIMO
RIESGO POTENCIAL	30	3,00%	19,99%
RIESGO POTENCIAL	60	3,00%	19,99%
RIESGO POTENCIAL	120	3,00%	19,99%
RIESGO DEFICIENTE	180	20,00%	49,99%
RIESGO EMERGENTE	360	50,00%	99,99%
RIESGO TOTAL	MAYOR A 360	100,00%	

Para las provisiones de las cuentas por cobrar se han calculado según los días vencidos y aplicados el porcentaje mínimos de provisión estipulados en esta política.

2.5 Inventarios

Los inventarios son presentados al costo de adquisición o valor neto realizable, el menor. Son valuados con el método del costo promedio ponderado. Las importaciones en tránsito se encuentran registradas a su costo de adquisición. Los inventarios incluyen una provisión para reconocer pérdidas por obsolescencia, la cual es determinada en función de un análisis de la posibilidad real de venta. El valor neto realizable representa el precio de venta estimado menos todos los costos de terminación y los costos necesarios para la venta.

BRITO VACA CIA. LTDA
Notas a los Estados Financieros
(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

2.6 Propiedades, planta y equipo

2.6.1 Medición en el momento del reconocimiento

Las partidas de propiedades, planta y equipo se medirán inicialmente por su costo.

El costo de propiedades, planta y equipo comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación del activo, su puesta en condiciones de funcionamiento según lo previsto por la gerencia.

Adicionalmente, se considerará como costo de las partidas de propiedades, planta y equipo, los costos por préstamos de la financiación directamente atribuibles a la adquisición de activos que requieren de un período de tiempo sustancial antes de estar listos para su uso o venta.

2.6.2 Medición posterior al reconocimiento: modelo del costo

Después del reconocimiento inicial, las propiedades, planta y equipo son registradas al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas de deterioro de valor.

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

2.6.3 Método de depreciación y vidas útiles

El costo o valor revaluado de propiedades, planta y equipo se deprecia de acuerdo con el método de línea recta. La vida útil estimada, valores residuales y método de depreciación son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva.

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

Ítem	Vida útil (en años)
Edificios	20
Maquinaria y Equipo	10
Muebles y enseres	10
Equipo de Oficina	10
Vehículos	5
Equipos de computación	3

2.6.4 Retiro o venta de propiedades, planta y equipo

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

BRITO VACA CIA. LTDA
Notas a los Estados Financieros
(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

2.7 Inversiones en asociadas

La política de la contabilización de las Inversiones en Asociadas se han definido al Valor razonable, se ha considerado que las Inversiones que la Empresa mantiene en Ecuagran e Invegran han sufrido serios deterioros en años pasados a tal punto que una de las Asociadas está en riesgo de liquidación, y al no existir un mercado activo para estas inversiones se ha considerado el criterio de la Gerencia para definir su precio razonable y una cotización solicitada a la Empresa Ecuagran para la venta de estas inversiones se han ofertado por un valor inferior al 50% del valor en libros. Con la Gerencia se ha aplicado el criterio de mantener al precio con un valor de realización mínimo del 70% de su valor en libros.

2.8 Préstamos

Representan pasivos financieros que se reconocen inicialmente a su valor razonable, neto de los costos de la transacción incurridos. Estos préstamos se registran subsecuentemente a su costo amortizado; cualquier diferencia entre los fondos recibidos (neto de los costos de transacción) y el valor de redención se reconoce en el estado de resultados durante el período del préstamo usando el método de interés efectivo.

Los préstamos se clasifican como pasivo corriente a menos que la Compañía tenga derecho incondicional de diferir el pago de la obligación por lo menos 12 meses después de la fecha del estado de situación financiera

2.9 Cuentas comerciales por pagar y otras cuentas por pagar

Las cuentas comerciales por pagar 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. El gasto por intereses (incluyendo los intereses implícitos) se reconocen como costos financieros y se calculan utilizando la tasa de interés efectiva, excepto para las cuentas por pagar a corto plazo cuando el reconocimiento del interés resultare inmaterial. El período de crédito promedio para la compra de ciertos bienes es de 30 días. La presentación se lo realiza por plazo Vigente y Vencido y se las da de Baja cuando se paga o se decide no pagar, a los valores vencidos se les reconoce un interés implícito y se lo calcula método de la tasa de interés efectiva. El valor razonable de las cuentas comerciales por pagar y otras cuentas por pagar se revelan en la Nota 10.

2.10 Impuestos

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

2.10.1 Impuesto corriente

El impuesto por pagar corriente se basa en la utilidad gravable (tributaria) registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable.

BRITO VACA CIA. LTDA
Notas a los Estados Financieros
(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

debido a las partidas de ingresos o gastos imponibles o deducibles y partidas que nunca son gravables o deducibles. El pasivo por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas al final de cada período.

2.10.2 Impuestos diferidos

El impuesto diferido se reconoce sobre las diferencias temporarias entre el valor en libros de los activos y pasivos incluidos en los estados financieros y las bases fiscales correspondientes utilizadas para determinar la utilidad gravable. El pasivo por impuesto diferido se reconoce generalmente para todas las diferencias temporarias imponibles. Se reconocerá un activo por impuestos diferidos, por causa de todas las diferencias temporarias deducibles, en la medida en que resulte probable que la Compañía disponga de utilidades gravables futuras contra las que se podría cargar esas diferencias temporarias deducibles.

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

El impuesto diferido, correspondiente a cambios en la tasa de impuestos o en la normativa tributaria, la reestimación de la recuperabilidad de los activos por impuestos diferidos o en la forma esperada de recuperar el valor en libros de un activo, se reconoce en el resultado del período, excepto en la medida en que se relacione con partidas previamente reconocidas fuera de los resultados del período.

2.10.3 Impuestos corrientes y diferidos

Los impuestos corrientes y diferidos deberán reconocerse como ingreso o gasto, y ser incluidos en el resultado, excepto en la medida en que hayan surgido de una transacción o suceso que se reconoce fuera del resultado, ya sea en otro resultado integral o directamente en el patrimonio, en cuyo caso el impuesto también se reconoce fuera del resultado, o cuando surgen del registro inicial de una combinación de negocios.

2.11 Provisiones

Las provisiones se reconocen cuando la Compañía tiene una obligación presente (ya sea legal o implícita) como resultado de un suceso pasado, es probable que la Compañía tenga que desprenderse de recursos que incorporan beneficios económicos, para cancelar la obligación, y puede hacerse una estimación fiable del importe de la obligación.

BRITO VACA CIA. LTDA.
Notas a los Estados Financieros
(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

El importe reconocido como provisión debe ser la mejor estimación del desembolso necesario para cancelar la obligación presente, al final de cada periodo, teniendo en cuenta los riesgos y las incertidumbres correspondientes. Cuando se mide una provisión usando el flujo de efectivo estimado para cancelar la obligación presente, su valor en libros representa el valor presente de dicho flujo de efectivo.

2.12 Beneficios a empleados

2.12.1 Beneficios definidos: Jubilación patronal y bonificación por desahucio

El costo de los beneficios definidos (jubilación patronal y bonificación por desahucio) es determinado utilizando el Método de la Unidad de Crédito Proyectada, con valoraciones actuariales realizadas al final de cada período. Las ganancias y pérdidas actuariales se reconocen utilizando el enfoque de la banda de fluctuación.

2.12.2 Participación a trabajadores

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

2.13 Reconocimiento de ingresos

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

2.13.1 Venta de bienes

Los ingresos ordinarios procedentes de la venta de bienes deben ser reconocidos cuando se cumplen todas y cada una de las siguientes condiciones:

- la Compañía ha transferido al comprador los riesgos y ventajas, de tipo significativo, derivados de la propiedad de los bienes;
- la Compañía no conserva para sí ninguna implicación en la gestión corriente de los bienes vendidos, en el grado usualmente asociado con la propiedad, ni retiene el control efectivo sobre los mismos;
- el importe de los ingresos ordinarios pueda medirse con fiabilidad;
- sea probable que la Compañía reciba los beneficios económicos asociados con la transacción; y
- los costos incurridos, o por incurrir, en relación con la transacción pueden ser medidos con fiabilidad.

BRITO VACA CIA. LTDA.
Notas a los Estados Financieros
(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

2.13.2 Prestación de servicios

Los ingresos provenientes de servicios de alquiler de báscula son reconocidos una vez que se presta el servicio.

2.14 Costos y Gastos

Los costos y gastos se registran al costo histórico. 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.

2.15 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 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.

BRITO VACA CIA. LTDA.
 Notas a los Estados Financieros
 (En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

Nota 3 – Efectivo y Equivalentes de Efectivo

El efectivo y equivalentes de efectivo como se muestra en el estado de flujo de efectivo puede ser conciliado con las partidas relacionadas en el estado de situación financiera de la siguiente manera:

	Diciembre 31,	
	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Caja	104,25	120,00
Bancos	<u>13.718,88</u>	<u>20.580,40</u>
Total	<u>13.822,91</u>	<u>20.680,40</u>

Nota 4 – Cuentas Comerciales por Cobrar y Otras Cuentas por Cobrar

Un resumen de cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar es como sigue:

	Diciembre 31,	
	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Clientes	438.985,82	553.362,62
Empleados	5.634,82	6.490,96
Anticipo a Proveedores	-	1.130,35
Otras cuentas por cobrar	-	-
Provisión Cuentas Incobrables	<u>(262.763,34)</u>	<u>(272.602,05)</u>
Total	<u>181.857,10</u>	<u>288.381,88</u>

Cambios en la provisión para cuentas dudosas: Los movimientos de la provisión para cuentas dudosas fueron como sigue:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Saldos al comienzo del año	(272.60,05)	(282.729,78)
Bajas		13.025,83
Ajustes	11.598,91	-
Provisión	<u>(1.760,20)</u>	<u>(2.898,10)</u>
Saldos al final del año	<u>(262.763,34)</u>	<u>(272.602,05)</u>

BRITO VACA CIA. LTDA.
 Notas a los Estados Financieros
 (En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

Nota 5 – Pagos Anticipados

Un resumen de pagos anticipados y otras cuentas por cobrar es como sigue:

	Diciembre 31,	
	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Seguros	-	1.200
Otros gastos anticipados	-	-
Total	<u>-</u>	<u>1.200</u>

Nota 6 – Inventarios

Un resumen de inventarios es como sigue:

	Diciembre 31,	
	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Materia Prima	94.935,65	74.845,08
Producto Terminado	48.766,89	81.319,96
Inventario de Envases	6.850,80	5.637,30
Inventario de Azúcar	-	-
Importaciones en tránsito	5.200,00	174.359,23
Deterioro de Inventarios	<u>(1.602,18)</u>	<u>(1.602,18)</u>
Total	<u>154.151,16</u>	<u>334.559,39</u>

Nota 7 – Propiedad Planta y Equipo

Los movimientos de propiedades, planta y equipo fueron como sigue:

	Saldo Final 2012	<u>Adiciones</u>	<u>Bajas</u>	<u>Ajustes</u>	Saldo Final 2013
Terrenos	119.700,00	-	-	-	119.700,00
Maquinaria en Montaje	-	9.847,31	-	(222,95)	9.624,36
Edificios	210.509,23	-	-	-	210.509,23
Instalaciones	55.997,98	-	-	-	55.997,98
Maquinaria y Equipo	480.527,39	61.506	(9.639,33)	-	532.394,06
Muebles y Enseres	10.476,87	-	-	-	10.476,87
Equipos de Computación	20.220,30	-	-	-	20.220,30
Equipos de Oficina	4.549,57	-	-	-	4.549,57
Vehículos	86.470,94	-	-	-	86.470,94
Herramientas	374,25	-	-	-	374,25
Subtotal	988.826,53	71.353,31	(9.639,33)	(222,95)	1'050.317,56
Depreciación Acumulada	<u>(455.554,56)</u>	<u>(52.930,03)</u>	<u>2.168,88</u>	-	<u>(516.315,71)</u>
Total	<u>523.271,97</u>	<u>18.423,28</u>	<u>(7.470,45)</u>	<u>(222,95)</u>	<u>534.001,85</u>

BRITO VACA CÍA. LTDA.
 Notas a los Estados Financieros
 (En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

Nota 8 – Inversiones a Largo Plazo

El detalle de las Inversiones a Largo Plazo, corresponde a inversiones en acciones y el detalle es como sigue:

	Diciembre 31,	
	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Ecuagran S.A.	251.381,90	251.381,90
Invegran S.A.	-	-
Total	<u>251.381,90</u>	<u>251.381,90</u>

Los movimientos en el valor de las Inversiones en Ecuagran e Invegran fueron como sigue:

<u>Ecuagran</u>	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Saldos al comienzo del año	251.381,90	25.294,53
Reversiones de V.V.P.	-	(7.912,63)
Saldos al fin del año	<u>251.381,90</u>	<u>251.381,90</u>
 <u>Invegran</u>	 <u>2013</u>	 <u>2012</u>
Saldos al comienzo del año	-	(3.366,72)
Reversiones del V.V.P.	-	3.366,72
Saldos al fin del año	<u>-</u>	<u>-</u>

Nota 9 – Obligaciones a Corto Plazo

Un resumen de las obligaciones a corto plazo es como sigue:

	Diciembre 31,	
	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Porción corriente del Préstamos con el Banco Internacional a una tasa de interés del 11,28% anual:		
Préstamo No.300302538 vencimiento febrero 2012	-	-
Préstamo No.300302813 vencimiento abril 2013	-	26.668,35
Préstamo No.300302653 vencimiento mayo 2014	8.014,34	17.741,09
Préstamo No.300302659 vencimiento mayo 2014	4.808,64	10.644,64
Préstamo No.300302660 vencimiento mayo 2014	5.743,39	10.546,33
Préstamo No.300302706 vencimiento agosto 2015	30.001,87	26.783,90
Porción corriente del Préstamos con el Banco del Austro:		
Préstamo No.300302538 vencimiento febrero 2015	93.270,69	-
Porción corriente del Préstamos con el Banco Pichincha:		
Préstamo No.1376916-00 vencimiento octubre 2013	-	23.044,97
Préstamo No.1854684-00 vencimiento enero 2015	16.968,24	-
Total	<u>158.807,37</u>	<u>115.419,28</u>

BRITO VACA CIA. LTDA.
 Notas a los Estados Financieros
 (En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

Nota 10 – Cuentas Comerciales por Pagar y Otras Cuentas por Pagar

Un resumen de cuentas comerciales por pagar y otras cuentas por pagar es como sigue:

	Diciembre 31,	
	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Proveedores	78,265.28	203,834.41
Empleados	459.14	3,629.73
Dividendos por pagar	204,500.58	223,394.95
Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social	1,584.95	1,788.88
Otras cuentas por pagar	<u>6,427.72</u>	<u>5,447.55</u>
Total	<u>290,217.67</u>	<u>438,085.35</u>

Nota 11 – Pasivos Acumulados

El resumen de pasivos acumulados es como sigue:

	Diciembre 31,	
	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Beneficios sociales	4,080.03	5,789.50
Participación trabajadores	-	11,117.31
Total	<u>4,080.03</u>	<u>16,906.81</u>

Nota 12 – Impuestos

12.1 Activos y pasivos del año corriente

Un resumen de activos y pasivos por impuestos corrientes es como sigue:

	Diciembre 31,	
	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Activos por impuesto corriente:		
Retenciones ISD (Impuesto a la Salida de Divisas)	29,338.54	14,195.42
Anticipo de Impuesto a la Renta	-	-
Total	<u>29,338.54</u>	<u>14,195.42</u>
Pasivos por impuestos corrientes:		
Impuesto a las ventas por Pagar y Retenciones IVA	1,000.07	4,971.08
Retenciones en la fuente de impuesto a la renta por pagar	<u>393.65</u>	<u>612.77</u>
Total	<u>1,393.72</u>	<u>5,583.85</u>

12.2 Impuesto a la renta reconocido en los resultados

El gasto del impuesto a la renta incluye:

	Diciembre 31,	
	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Gasto del impuesto corriente	16,468.21	26,471.87
Ingreso por impuestos diferidos	(62,159.37)	-
Gasto por impuestos diferidos	<u>62,367.09</u>	-
Total gasto de impuestos	<u>16,675.93</u>	<u>26,471.87</u>

BRITO VACA CÍA. LTDA.
 Notas a los Estados Financieros
 (En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

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

	Diciembre 31,	
	<u>2013</u>	<u>2012</u>
(Perdida) Utilidad del Ejercicio	(117.894,31)	74.115,41
Menos:		
15% Participación a trabajadores	-	11.117,31
Más:		
Gastos no deducibles	<u>7.269,84</u>	<u>52.096,97</u>
Base imponible para el impuesto a la renta	(110.604,47)	115.095,07
(A) Anticipo calculado	16.468,21	18.655,48
(B) Impuesto a la renta causado	<u>-</u>	<u>26.471,87</u>
Impuesto a la renta (mayor entre A y B)	<u>16.468,21</u>	<u>26.471,87</u>
Menos:		
Anticipo de impuestos a la renta	9.439,62	8.632,52
Retenciones en la fuente	2.252,99	7.028,58
Retenciones ISD (Impuesto a la Salida de Divisas)	<u>34.114,14</u>	<u>25.006,19</u>
Impuesto a la Renta por Pagar	<u>(29.338,54)</u>	<u>(14.195,42)</u>

Las declaraciones de impuestos no han sido revisadas por las autoridades tributarias. La facultad de las autoridades tributarias para revisar las declaraciones de impuesto a la renta hasta el ejercicio 2010 aún no ha prescrito.

BRITO VACA CÍA. LTDA.
 Notas a los Estados Financieros
 (En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

12.3 Saldos del impuesto diferido

Los movimientos de activos (pasivos) por impuestos diferidos fueron como sigue:

	Saldos al comienzo del año	Reconocido en los resultados	Reconocido o en otro resultado integral	Reconocido directamente en el patrimonio	Saldos al fin del año
Año 2013					
<i>Diferencias temporarias:</i>					
Propiedad planta y Equipo	-	-	-	-	-
Valoración inventario materia prima – deterioro	-	352,48	-	-	352,48
Provisión deterioro cuentas por Cobrar	62.328,35	(62.328,35)	-	-	-
Cuentas comerciales por cobrar – Costo amortizado	-	55.385,09	-	-	55.385,09
Jubilación Patronal	-	6.421,80	-	-	6.421,80
Cuentas por pagar – costo amortizado Vacaciones	-	(38,74)	-	-	(38,74)
Total	62.328,35	(207,72)	-	-	62.120,63

	Saldos al comienzo del año	Reconocido en los resultados	Reconocido en otro resultado integral	Reconocido directamente en el patrimonio	Saldos al fin del año
Año 2012					
<i>Diferencias temporarias:</i>					
Propiedad planta y Equipo	(70.662,31)	-	-	70.662,31	-
Provisión deterioro cuentas por Cobrar	62.328,35	-	-	-	62.328,35
Total	(8.333,96)	-	-	70.662,31	62.328,35

12.4 Aspectos Tributarios del Código de la Producción

Con fecha diciembre 29 de 2010 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.

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. Al 31 de diciembre del 2011 la Compañía no efectuó para la medición del activo (pasivo) por impuestos diferidos.

Nota 13 – Participación Trabajadores

De conformidad con disposiciones legales, los trabajadores tienen derecho a participar en las utilidades de la empresa en un 15% aplicable a las utilidades líquidas o contables. Los movimientos de la provisión para participación a trabajadores fueron como sigue:

BRITO VACA CÍA. LTDA.
 Notas a los Estados Financieros
 (En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

	Diciembre 31, 2013	2012
Saldos al comienzo del año	11.117,31	24.479,35
Provisión del año	-	11.117,31
Pagos efectuados	<u>(11.117,31)</u>	<u>(24.479,35)</u>
Saldos al fin del año	<u> -</u>	<u>11.117,31</u>

Nota 14 – Obligación a Largo Plazo

Un resumen de las Obligaciones a Largo Plazo es como sigue:

	Diciembre 31,	
	2013	2012
Préstamos B. Pichincha 1854684-00 vencimiento en enero 2015	1.501,27	-
Préstamo B. Austro 300302538 vencimiento en febrero de 2015	16.584,12	-
Préstamo B. Internacional No.300302653 US\$ 50.000 vencimiento mayo 2014	-	8.017,88
Préstamo B. Internacional No.300302659 US\$ 30.000 vencimiento mayo 2014	-	4.810,80
Préstamo B. Internacional No.300302660 US\$ 30.000 vencimiento mayo 2014	-	5.745,11
Préstamo B. Internacional No.300302706 US\$ 110.000 vencimiento agosto 2015	<u>21.981,87</u>	<u>51.984,07</u>
Total	<u>40.067,26</u>	<u>70.557,86</u>

Nota 15 – Obligación por Beneficios Definidos

Un resumen de la obligación por beneficios definidos es como sigue:

	Diciembre 31,	
	2013	2012
Jubilación Patronal	52.805,81	54.019,13
Bonificación por Desahucio	<u>8.410,35</u>	<u>8.462,28</u>
Total	<u>61.216,16</u>	<u>60.481,41</u>

15.1 Jubilación Patronal

De acuerdo con disposiciones del Código del Trabajo, los trabajadores que por veinte años o más hubieren prestado sus servicios en forma continuada o interrumpida, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores sin perjuicio de la jubilación que les corresponde en su condición de afiliados al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social.

Los movimientos en el valor presente de la obligación de jubilación patronal fueron como sigue:

	Diciembre 31,	
	2013	2012
Saldos al comienzo del año	54.019,13	60.274,88
Costo laboral por servicios actuales	5.052,60	14.544,30
Costo financiero	2.039,09	2.100,96
Reversiones de Reservas	<u>(8.305,01)</u>	<u>(22.901,01)</u>
Saldos al final del año	<u>52.805,81</u>	<u>54.019,13</u>

BRITO VACA CÍA. LTDA.
 Notas a los Estados Financieros
 (En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

15.2 Bonificación por desahucio

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

Los movimientos en el valor presente de la obligación de bonificación por desahucio fueron como sigue:

	Diciembre 31,	
	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Saldos al comienzo del año	6.462,28	8.464,08
Costo laboral por servicios actuales	1.755,59	937,29
Costo financiero	326,29	251,05
Reversiones de reservas	<u>(133,81)</u>	<u>(3.189,12)</u>
Saldos al fin del año	<u>8.410,35</u>	<u>6.462,28</u>

Los cálculos actuariales del valor presente de la obligación devengada por concepto de beneficios definidos fueron realizados el 31 de diciembre de 2013 y 2012 por un actuario independiente. El valor presente de las obligaciones por concepto de beneficios definidos y los costos del servicio actual y el costo del servicio anterior fueron calculados utilizando el método de la unidad de crédito proyectada. Bajo este método los beneficios definidos deben ser atribuidos al período de servicio del empleado y basados en la fórmula del plan, de tal suerte que se atribuye la misma cantidad de beneficio a cada año de servicio, considerando el uso de hipótesis actuariales para calcular el valor presente de dichos beneficios. Estas hipótesis reflejan el valor de dinero a través del tiempo, el incremento salarial y las probabilidades de pago de estos beneficios.

Las ganancias y pérdidas actuariales que surjan de los ajustes por la experiencia y cambios en los supuestos actuariales se cargan o abonan a resultados.

Nota 16 – Patrimonio

16.1 Capital Social

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012 el capital social suscrito y pagado está constituido por 50,000 participaciones de US\$ 1.00 de valor nominal unitario.

16.2 Reserva Legal

La Ley de Compañías de la República del Ecuador requiere que se transfieran a la reserva legal, por lo menos el 5% de la utilidad neta anual, hasta igualar por lo menos, el 20% del capital social de la Compañía. Dicha reserva no está sujeta a distribución, excepto en el caso de liquidación de la Compañía, pero puede ser utilizada para aumentos de capital o para cubrir pérdidas en las operaciones.

16.3 Reserva de Capital

Esta cuenta incluye los saldos acumulados hasta el 31 de diciembre del 2008 de la cuentas Reserva Por Revalorización de Patrimonio y Reexpresión Monetaria. El saldo de esta cuenta no puede distribuirse como dividendo en efectivo pero puede ser capitalizado.

BRITO VACA CÍA. LTDA.
 Notas a los Estados Financieros
 (En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

16.4 *Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF*

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

Nota 17 – Ingresos Operacionales

Un resumen de los ingresos operacionales es como sigue:

	Diciembre 31,	
	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Venta Harina	1'012.342,29	1'232.882,51
Venta Subproductos	96.344,55	140.896,24
Venta Azúcar	-	18.636,50
Venta Trigo	-	148.909,68
Aquiler de Bascula	13.230,22	8.331,59
Interés Implícito	-	(53.742,56)
Total	<u>1'121.917,06</u>	<u>1'495.912,98</u>

Nota 18 – Costo y Gastos por su Naturaleza

Un resumen de los costos reportados en los estados financieros es como sigue:

	Diciembre 31,	
	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Costo de Venta Harina	862.241,60	986.480,94
Costo de Venta Subproductos	81.531,28	112.460,98
Costo de Venta Trigo	-	139.635,61
Costo de Venta Azúcar	-	17.070,40
Total	<u>943.772,88</u>	<u>1'255.647,93</u>

Un detalle de gasto de operación por su naturaleza es como sigue:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Gastos de Administración:		
Gastos de Personal	10.386,66	8.858,20
Honorarios Profesionales	22.748,25	27.250,91
Mantenimiento y reparaciones	57.068,19	1.894,48
Depreciaciones	2.090,71	6.248,26
Seguros	309,21	382,56
Gastos de Viaje	-	-
Gastos de Gestión	2.761,50	2.827,10
Servicios y Comunicaciones	3.206,56	3.874,48
Suministros de oficina	1.253,06	1.456,91
Gastos de Legales	4.731,83	8.300,42
Impuestos y Contribuciones	7.413,10	5.152,07
15% Participación Trabajadores	-	11.117,31
Beneficios Definidos	1.948,07	2.265,70
Otros Costos de Venta	22.524,88	9.862,36
Otros Gastos	8.804,46	7.634,71
Total	<u>145.246,48</u>	<u>97.125,87</u>

BRITO VACA CÍA. LTDA.
 Notas a los Estados Financieros
 (En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

	Diciembre 31,	
	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Gastos de Ventas:		
Gastos de Personal	32.957,69	36.179,23
Honorarios Profesionales	-	7.065,20
Mantenimiento y reparaciones	7.469,34	4.045,98
Promoción y Publicidad	3.721,33	3.904,61
Depreciaciones	17.967,70	20.828,82
Seguros	3.545,75	3.864,54
Combustibles	3.203,00	2.357,78
Gastos de Viaje	796,73	567,34
Gastos de Gestión	450,00	420,00
Servicios y Comunicaciones	2.918,22	3.433,39
Suministros de oficina	646,98	-
Cuentas Incobrables	1.760,20	2.898,10
Gastos de Legales	10.859,44	1.573,33
Otros Gastos	<u>9.634,03</u>	<u>4.027,49</u>
Total	<u>96.030,41</u>	<u>91.165,81</u>

	Diciembre 31,	
	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Gastos de Financieros:		
Gastos Intereses	29.354,93	26.392,28
Gastos bancarios	1.291,24	1.914,93
Interés Implícito	-	<u>2.898,91</u>
Total	<u>30.646,17</u>	<u>31.306,12</u>

Nota 19 - Otros Ingresos

	Diciembre 31,	
	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Utilidad en Venta de Activos Fijos	-	11.020,27
Ingresos por Revalorización	2.168,88	-
Interés Implícito	-	56.741,47
Otros ingresos Baja Provisión Tributaria	11.012,94	-
Otros ingresos Costo Amortizado	176,11	-
Beneficios definidos	1.213,32	1.794,88
Otros ingresos	<u>6.512,85</u>	<u>5.094,96</u>
Total	<u>21.084,10</u>	<u>74.651,58</u>

Nota 20 - Otros Egresos

	Diciembre 31,	
	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Gasto IVA en Compras	34.982,27	20.124,88
Gastos no deducibles	1.963,21	4.473,86
Mermas en Inventarios	778,00	1.808,52
Bajas Propiedad, Planta y Equipo	7.470,46	1.577,86
Deterioro Inventario	-	1.602,18
Otros egresos	<u>4,96</u>	<u>2.733,41</u>
Total	<u>45.199,55</u>	<u>32.320,71</u>

BRITO VACA CIA. LTDA.
Notas a los Estados Financieros
(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

Nota 21 - Compensación del personal clave de la gerencia

La remuneración y/o compensación pagada al personal clave de gerencia que tiene la autoridad y responsabilidad de planificar, dirigir y controlar las actividades de la Compañía de manera directa o indirecta durante el año 2013 fue de US\$ 15,000 (US\$ 17,935 en el año 2012).

Nota 22 - Garantías

Los préstamos bancarios han sido garantizados con los siguientes activos:

<u>Institución</u>	<u>Detalle de las Garantías</u>	<u>Cuantía</u>
Banco Internacional	Hipoteca Abierta de fecha 11 de agosto del 2010 - Casa y terreno ubicados en la dirección Rocafuerte y Junín (esquina) Riobamba - Ecuador.	Indeterminada
	Ampliación Hipoteca Abierta de fecha 21 de julio 2011 - Planta y terreno ubicados en la calle Vía a Guano 3 Km., Parroquia El Rosario, en el Sector San Pedro de las Abras, Cantón Guano.	Indeterminada

Nota 23 - Procesos Judiciales

- a) **Acción de Prenda Industrial**, seguido por Brito Vaca Cia. Ltda., en su calidad de acreedora, contra Distribuidora de Pan y Anexos BRIV Cia. Ltda., ante el juzgado Cuarto de lo Civil de Chimborazo, por la prenda industrial celebrada entre las dos compañías.

Cuantía de la demanda: Trescientos mil dólares americanos.

Estado: Pedido de fundamentación de una negativa a una aclaración solicitada por Brito Vaca Cia: Ltda., del decreto de archivo de la causa, por la presentación de un documento falso tendiente a extinguir la obligación de la deudora prendaria.

- b) **Juicio Colusorio**, seguido ante el Juzgado Segundo de lo Civil de Chimborazo, en contra de la gerente de BRIV Cia. Ltda., y el señor José Brito Vaca, ex presidente de la compañía Brito Vaca, por la celebración de una escritura de cancelación de prenda industrial, sin haberse cancelado la deuda y sin representación legal del mencionado ex presidente.

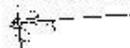
Estado: Solicitada Junta de Conciliación y apertura de causa a prueba.

Cuantía Indeterminada.

- a) **Denuncia Penal por Falsedad de Instrumento Público** Fiscalía Provincial de Chimborazo - Plantada en contra de Cecilia Brito Velásquez, como gerente de BRIV Cia. Ltda., del Dr. Marcelo Aulla como Notario Cuarto de Riobamba, Dr. Santiago Orozco ex Juez Cuarto de lo Civil de Chimborazo, y otros.

Estado: ETAPA Indagatoria. Reproducción de pruebas.

Cuantía por un perjuicio de aproximadamente trescientos mil dólares.



Sra. Ligia Inés Brito Vaca
GERENTE GENERAL



Lic. Janeth Inchiglama
CONTADORA GENERAL