

**DISNAC S.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.013 Y 2.012**  
**(EXPRESADO EN DÓLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMÉRICA)**

**1. INFORMACION**

**1.1 Constitución y Operaciones:**

**DISNAC S.A.** se encuentra en la República del Ecuador, constituida el 30 de julio 2003, tiene por objeto principal la importación, exportación, comercialización, distribución y representación de todo tipo de bienes lícitos y permitidos por las leyes ecuatorianas, especialmente de productos alimenticios.

**1.2 Autorización del reporte de estados financieros**

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2.013 Y 2.012 han sido emitidos con la autorización de la Junta de Accionistas.

**2. BASES DE PRESENTACION**

**2.1. Declaración de Cumplimiento**

Los estados financieros están preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera, que comprenden:

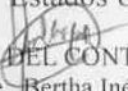
- Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).
- Normas Internacionales de Contabilidad (NIC).
- Interpretaciones emitidas por el comité de Interpretaciones de Normas Internacionales de Información financiera (CINIIF).

Para **DISNAC S.A.**, al 31 de diciembre del 2012 los estados financieros son los primeros preparados de conformidad con los nuevos principios de contabilidad de aceptación general en Ecuador (NIIF), siguiendo los procedimientos técnicos establecidos en la NIIF 1, en la preparación de los estados financieros adjuntos.

**2.3. Moneda Funcional**

La Compañía, de acuerdo con la NIC 21 (Efecto de las variaciones en las tasas de cambio de la Moneda Extrajera) ha determinado que el dólar de los Estados Unidos de América representa su moneda funcional, consecuentemente, las transacciones en otras divisas distintas al dólar, se consideran "moneda extranjera"

Los estados financieros al 31 de diciembre del 2.013, están presentados en dólares de los Estados Unidos de América

  
FIRMA DEL CONTADOR GENERAL  
Nombre Bertha Inés Bohorquez Alvarado  
Identificación 0915891782

## **2.4. Uso de estimaciones y Juicios en la preparación de los estados financieros**

Las estimaciones y supuestos relacionados se basan en la experiencia histórica y otros factores que se consideran razonables en las circunstancias actuales, cuyo resultado es la base para formar juicios sobre el valor en libros de los activos y pasivos que no son fácilmente determinables por otras fuentes

La revisión de las estimaciones contables es reconocida en el período en que la estimación es revisada y en cualquier período futuro afectado.

## **3. POLITICAS CONTABLES.**

Las políticas contables mencionadas en este reporte, han sido aplicadas, a todos los años presentados en estos estados financieros

A continuación se describen las principales políticas adoptadas en la presentación de los estados financieros, que han sido elaboradas de acuerdo con Normas Internacionales de información financiera.

### **3.1. Clasificación de saldos corrientes y no corrientes**

Los activos y pasivos registrados en los estados financieros se clasifican en función de su vencimiento.

### **3.2. Equivalente de efectivo**

Los estados financieros registran como efectivo y equivalente de efectivo, el valor disponible y todas las inversiones de corto plazo adquiridas en valores altamente líquidos, sujetas a un riesgo poco significativo de cambios en su valor y con vencimientos de tres meses o menos

### **3.3. Préstamos y cuentas por cobrar**

Se registra en los estados financieros por los documentos y cuentas por cobrar comerciales a clientes, compañías relacionadas 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 vencimientos mayores a 12 meses cortados desde la fecha del estado de situación

La estimación para pérdidas en la cartera de créditos representa la mejor estimación de la gerencia sobre las pérdidas que podrían incurrirse en la cartera de créditos por cobrar. Las adiciones a la provisión son hechas con cargo al estado de resultados integrales.



FIRMA DEL CONTADOR GENERAL  
Nombre Bertha Inés Bohorquez Alvarado  
Identificación 0915891782

### **3.4. Provisión para cuentas de dudosa cobrabilidad y baja de otras cuentas por cobrar**

Se registra una provisión de dudosa cobrabilidad para cubrir futuros riesgos de pérdida que pueden llegar a producirse en la realización de cuentas por cobrar a clientes, exclusivamente.

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, la Administración de la Compañía efectuó una revisión del importe recuperable del rubro otras cuentas por cobrar debido a la existencia de partidas antiguas pendientes de cobro y partidas que no tuvieron movimientos significativos durante el año.

### **3.5. Inventarios**

Los inventarios se valoran a su coste o a su valor neto realizable, el menor de los dos. El coste se determina por el método costo promedio ponderado. El costo de los productos terminados y de los productos en curso incluye los costos de diseño, las materias primas, la mano de obra directa, otros costos directos y gastos generales de fabricación (basados en una capacidad operativa normal), pero no incluye los costos por intereses. El valor neto realizable es el precio de venta estimado en el curso normal del negocio, menos los gastos de comercialización y distribución. Son todos los costos derivados de su adquisición y transformación, y otros costos incurridos para darles su condición y ubicación actuales.

El costo de productos terminados incluye los costos relacionados directamente con la producción, así como también todos aquellos costos indirectos fijos y variables de producción. La asignación de los costos indirectos de producción se efectúa sobre la base de la capacidad normal de la planta.

Las existencias de materiales e insumos se valorizan al costo de adquisición. Los valores así determinados no exceden el valor estimado de reposición de estas existencias.

El valor neto realizable es el precio de venta estimado en el curso normal del negocio menos los costos de ventas aplicables.

### **3.6. Impuestos corrientes**

A esta cuenta se debitará por el registro de los anticipos de impuesto a la renta, del crédito tributario de las retenciones en la fuente efectuadas por clientes y por el impuesto del valor agregado de las compras realizadas en el mes.

Se acreditan mensualmente y anualmente con la presentación de las declaraciones de impuestos al Servicio de Rentas Internas. Mensualmente se deberá conciliar los saldos con las declaraciones y el anexo transaccional.



FIRMA DEL CONTADOR GENERAL  
Nombre Bertha Inés Bohorquez Alvarado  
Identificación 0915891782

### **3.7. Propiedad, Planta y Equipo**

#### **a) Medición inicial.-**

Las partidas de propiedad, planta y equipo se miden inicialmente por su costo. El costo comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación de los activos, su puesta en condiciones de funcionamiento según lo previsto por la gerencia y la estimación inicial de cualquier costo de desmantelamiento y/o retiro del elemento o de rehabilitación de la ubicación de los activos.

Los intereses por préstamos directamente atribuibles a la adquisición de activos aptos (aquellos que requieren de un período sustancial antes de estar listos para su uso o venta) son considerados como parte del costo de dichos activos.

#### **b) Medición posterior al reconocimiento inicial – modelo de costo.-**

Después del reconocimiento inicial, los activos fijos, se muestran al costo menos su depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas de deterioro de valor, en caso de existir. Los gastos de reparaciones y mantenimientos se imputan a resultados en el período en que se producen.

#### **c) Depreciación.-**

El valor de propiedad, planta y equipo se deprecia de acuerdo con sus vidas útiles estimadas mediante el método de línea recta. La vida útil estimada, valor residual y método de depreciación son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva.

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

| <b><u>Activo:</u></b> | <b><u>tasas:</u></b> |
|-----------------------|----------------------|
| Edificios             | 5%                   |
| Maquinaria y equipo   | 10%                  |
| Vehículos             | 20%                  |
| Equipo de computación | 33,33%               |
| Muebles y enseres     | 10%                  |
| Equipos de oficina    | 10%                  |

### **3.8. Deterioro del valor de los activos.-**

Al final de cada período sobre el que se informa, la Compañía evalúa información interna y externa del negocio con el fin de establecer la existencia de indicios de deterioro de los valores en libros de sus activos. Para los activos con indicios de deterioro, así como para los activos intangibles con vida útil no definida, se calcula el importe recuperable del activo evaluado con a fin de determinar las posibles pérdidas por deterioro. Cuando no es posible estimar el importe recuperable de un activo individual, la Compañía calcula el importe recuperable de la unidad generadora de efectivo a la que pertenece dicho activo.

El importe recuperable es el mayor entre el valor razonable menos los costos directamente relacionados a su potencial venta y el valor en uso. Al estimar el valor en uso, los flujos de efectivo futuros estimados son descontados utilizando una tasa de descuento antes de impuesto, que refleja las valoraciones actuales del mercado respecto al valor temporal del dinero y los riesgos específicos para el activo para los cuales no se han ajustados los estimados de flujo de efectivo futuros.

### **3.9. Activos Intangibles**

La contabilización de un activo intangible se realiza cuando es probable que los beneficios económicos futuros que se ha atribuido al mismo fluyan a la Compañía y el costo del activo pueda ser medido de forma fiable.

Los activos intangibles registrados en los estados financieros incluyen marcas de uso interno adquiridos e internamente modificados únicamente para satisfacer las necesidades de la Compañía y no para la venta externa, se presenta a su costo de adquisición, expresado en dólares de los Estados Unidos de América, el cual no excede su valor recuperable.

Amortización.- Se reconoce en el estado de resultados integral usando el método de línea recta según la vida útil estimada de los activos intangibles desde la fecha en que se encuentran disponibles para el uso previsto por la Administración

### **3.10. Otros activos no corrientes**

Se registra al costo de adquisición, este rubro incluye Seguro y fianzas, que se amortizan en línea recta a 1 año.

### **3.11. Deterioro**

#### **❖ Activos Financieros**

Los activos financieros son evaluados por la Compañía en cada fecha de presentación de estados financieros, para determinar si existe evidencia objetiva de deterioro. Se considera que un activo financiero presenta deterioro cuando existe evidencia objetiva de la ocurrencia de algún evento con efectos negativos sobre los flujos futuros estimados de efectivo de ese activo.

Los activos financieros significativos son evaluados sobre una base individual, mientras que el resto de los activos financieros son revisados en grupos que posean similares riesgos de crédito. Todas las pérdidas por deterioro se reconocen en el estado de resultados integrales.

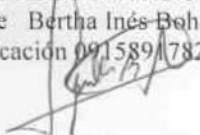
#### **❖ Activos no financieros**

El valor de los activos no financieros de la Compañía, tales como maquinaria, equipos, vehículos y mobiliario y activos intangibles, es revisado en la fecha del estado de

FIRMA DEL CONTADOR GENERAL

Nombre: Bertha Inés Bohorquez Alvarado

Identificación: 0915891782



situación financiera para determinar cualquier indicio de deterioro. Cuando algún evento o cambio en las circunstancias indica que el valor en libros de tales activos se ha deteriorado, se estima su valor recuperable.

Una pérdida por deterioro es reconocida si el monto en libros de un activo o su unidad generadora de efectivo sobrepasa su monto recuperable. Las pérdidas por deterioro son reconocidas en el estado de resultados integrales.

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, la Administración de la Compañía considera que no existen indicios de deterioro de activos no financieros como maquinaria, equipos, vehículos y mobiliario, y activos intangibles; así mismo, basado en su plan de negocio, considera que no existen cuentas o cambios en las circunstancias que indiquen que el valor neto de los activos podría no ser recuperable, no existiendo un deterioro en el valor según libros de estos activos.

### **3.12. Pasivos financieros**

El saldo de esta cuenta refleja el valor que a una fecha determinada, la compañía adeuda por créditos comerciales a favor de terceros o préstamos otorgados por bancos e instituciones financieras con vencimientos corrientes.

Debemos mantener detalles en moneda local y moneda extranjera para realizar los ajustes por diferencia en cambio al cierre de cada período contable.

### **3.13. Provisiones**

Registra las obligaciones de la entidad con sus empleados por concepto de remuneraciones, beneficios sociales, aportes al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social, fondo de reserva, participación de utilidades que se provisionará mensualmente, originadas en sus relaciones laborales.

En las fechas en que estos pasivos son pagados, deberán efectuarse los ajustes a las provisiones a fin de no mantenerlos subestimados o sobre valorados.

### **3.14. 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% de las utilidades gravables, la cual se reduce al 15% si las utilidades son reinvertidas por el contribuyente.



FIRMA DEL CONTADOR GENERAL  
Nombre Bertha Inés Bohorquez Alvarado  
Identificación 0915891782

### **3.15. Reconocimiento de beneficios laborales a largo plazo**

Como se menciona en el literal b) de la Nota 3.16, la Compañía reconoció en el estado de situación financiera de apertura un incremento en la provisión para jubilación patronal y desahucio por el valor de US/.101.233,68, valor establecido mediante un cálculo actuarial, elaborado por una empresa actuaria calificada independiente con base en el método de unidad de crédito proyectada

### **3.16. Obligaciones laborales**

Los beneficios laborales comprenden todas las retribuciones que la Compañía proporciona a sus empleados a cambio de sus servicios. Los principales beneficios proporcionados por la Compañía comprenden:

#### **a) Beneficios a corto plazo.-**

Son beneficios a corto plazo aquellos que se liquidan en el término de 12 meses siguientes al cierre del período en el que los empleados prestaron sus servicios. Los beneficios corto plazo son reconocidos en los resultados del año en la medida en que se devengan.

La legislación laboral vigente establece que los trabajadores tienen derecho a recibir el 15% de las utilidades líquidas o contables de la Compañía. La participación laboral se registra con cargo a los resultados del ejercicio con base en las sumas por pagar exigibles por los trabajadores

#### **b) Beneficios post-empleo.-**

Son beneficios post-empleo aquellos que se liquidan después de que el empleado ha concluido su relación laboral con la Compañía, diferentes de los beneficios por terminación. Los beneficios post-empleo que poseen los empleados de la Compañía son:

- **Planes de aportaciones definidas (aportes al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social - IESS):** El costo de estos planes fueron determinados con base en la legislación laboral vigente, la cual establece que los empleadores deberán pagar al IESS el 12,15% de las remuneraciones mensuales percibidas por los empleados durante el período que se informa.
- **Planes de beneficios definidos (jubilación patronal y desahucio):** el costo de tales beneficios fueron determinados utilizando el Método de la Unidad de Crédito Proyectada, con valoraciones actuariales efectuadas por peritos independientes, realizadas al final de cada período sobre el que se informa.



## NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre del 2.013 y 2.012 (Expresado en US\$ dólares)

Las ganancias o pérdidas actuariales, así como los costos por servicios pasados fueron reconocidas de manera inmediata. Las obligaciones por concepto de beneficios por retiro reconocidas en el estado de situación financiera representan el valor actual de la obligación por beneficios definidos, ajustado por las ganancias y pérdidas actuariales, así como por los costos de servicios pasados antes mencionados

### c) Beneficios por terminación.-

Son beneficios por terminación aquellos que se liquidan cuando una de las partes da por terminado el contrato de trabajo. Los beneficios por terminación son reconocidos en los resultados del período que se informa cuando se pagan.

### 3.17. Estimaciones contables

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 basadas 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.

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.

### 3.18. Provisiones y Contingencias

Las obligaciones o pérdidas asociadas con contingencias, originadas en reclamos, litigios, multas o penalidades en general, se reconocen como pasivo en el balance general cuando existe una obligación presente (ya sea legal o implícita) resultante de eventos pasados, es probable que sea necesario un desembolso para cancelar la obligación y el monto puede ser razonablemente estimado. Si el desembolso es menos que probable, se revela en las notas de los estados financieros los detalles cualitativos de la situación que origina el pasivo contingente.

El importe reconocido como provisión corresponde a la mejor estimación, a la fecha del estado de situación financiera, del desembolso necesario para cancelar la obligación presente, tomando en consideración los riesgos e incertidumbres que rodean a la mayoría de los sucesos y circunstancias concurrentes a la valoración de éstas. Cuando el importe de la provisión sea medido utilizando los flujos estimados de efectivo para cancelar la obligación, el valor en libros es el valor presente de los desembolsos correspondientes.



FIRMA DEL CONTADOR GENERAL  
Nombre Bertha Inés Bohorquez Alvarado  
Identificación 0915891782

## NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre del 2.013 y 2.012 (Expresado en US\$ dólares)

Los compromisos significativos son revelados en las notas de los estados financieros. No se reconocen ingresos, ganancias o activos contingentes.

### 3.19. Reconocimiento de los ingresos, costos y gastos

Los ingresos ordinarios corresponden al valor razonable de las contraprestaciones recibidas por la venta de bienes o la prestación de servicios, estos ingresos se presentan netos de impuestos las ventas, rebajas y/o descuentos.

Los ingresos son reconocidos en la medida que es probable que los beneficios económicos fluirán a **DISNAC S.A** y puedan ser confiablemente medidos.

### 3.20. Estado de Flujos de Efectivos

Los estados de flujos del efectivo están presentados usando el método directo y presentan el cambio en el efectivo, basado en la situación financiera a comienzos del año, actualizada en términos de dólares de los Estados Unidos de América al cierre del mismo.

### 3.21. Juicios y estimaciones de la gerencia

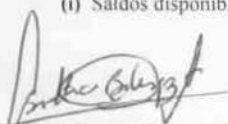
La preparación de los presentes estados financieros en conformidad con NIIF requiere que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la entidad, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que 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.

## 4. EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFFECTIVO

Incluye:

|              | Año 2.013         | Año 2.012         |
|--------------|-------------------|-------------------|
| Bancos (i)   | 164.755,31        | 24.957,61         |
| Caja general | 83.093,27         | 167.126,61        |
| <b>Total</b> | <b>247.848,58</b> | <b>192.084,22</b> |

(i) Saldos disponibles en cuentas corrientes



FIRMA DEL CONTADOR GENERAL  
Nombre Bertha Inés Bohorquez Alvarado  
Identificación 0915891782

5. DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR CLIENTES NO RELACIONADOS

Incluye:

|                     | Año 2.013         | Año 2.012           |
|---------------------|-------------------|---------------------|
| Clientes nacionales | 780.109,86        | 988.980,00          |
| Clientes exterior   | -                 | 56.100,32           |
| <b>Total</b>        | <b>780.109,86</b> | <b>1.045.080,32</b> |

6. OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Incluye:

|                           | Año 2.013        | Año 2.012        |
|---------------------------|------------------|------------------|
| Particulares              | -                | 5.136,56         |
| Anticipo proveedores      | 28.073,42        | -                |
| Depositos en garantía     | 7.479,00         | 11.087,00        |
| Prestamos empleados       | 2.307,72         | 420,00           |
| Inversiones a Corto plazo | 2.200,00         | -                |
| Otras cuentas             | -                | 4.095,42         |
| <b>Total</b>              | <b>40.060,14</b> | <b>20.738,98</b> |

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

Al 31 de diciembre del 2.013 y 2.012 (Expresado en US\$ dólares)

7. INVENTARIOS

Incluye:



FIRMA DEL CONTADOR GENERAL  
Nombre Bertha Inés Bohorquez Alvarado  
Identificación 0915891782

|                               | Año 2.013         | Año 2.012         |
|-------------------------------|-------------------|-------------------|
| Inventario materia prima      | 133.618,06        | 142.095,84        |
| Inventario producto terminado | 164.572,16        | 258.273,91        |
| Inventario de mercadería      | 21.473,59         | -                 |
| Inventario repuestos          | 142.321,00        | 101.461,77        |
| Envases y empaques            | 187.130,89        | 271.594,15        |
| Inventario en tránsito        | 34.455,09         | 48.645,05         |
| <b>Total</b>                  | <b>683.570,79</b> | <b>822.070,72</b> |

## 8. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Incluye:

|                                | Año 2.013         | Año 2.012         |
|--------------------------------|-------------------|-------------------|
| Imp. ant. retención a la renta | 32.428,44         | 37.099,04         |
| Retenciones en la fuente       | 87.517,33         | 73.732,25         |
| <b>Total</b>                   | <b>119.945,77</b> | <b>110.831,29</b> |

## 9. OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES

Incluye:

|                 | Año 2.013       | Año 2.012       |
|-----------------|-----------------|-----------------|
| Seguro y fianza | 9.034,94        | 9.034,86        |
| <b>Total</b>    | <b>9.034,94</b> | <b>9.034,86</b> |

## 10. CUENTAS POR PAGAR

### a) NO RELACIONADAS

Incluye:

  
 FIRMA DEL CONTADOR GENERAL  
 Nombre Bertha Inés Bohorquez Alvarado  
 Identificación 0915891782

|                                    | Año 2.013         | Año 2.012           |
|------------------------------------|-------------------|---------------------|
| Proveedores de materia prima       | 144.762,70        | 218.061,09          |
| Proveedores de material de empaque | 294.373,07        | 274.888,61          |
| Proveedores de papa                | 138.299,46        | 228.054,34          |
| Proveedores suministros            | 76.221,75         | 77.553,20           |
| Proveedores de ferreteria          | 54.546,84         | 49.099,23           |
| Proveedores del exterior           | 140.429,91        | 183.055,39          |
| Total                              | <u>848.633,73</u> | <u>1.030.711,86</u> |

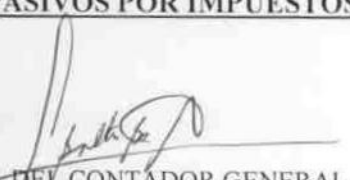
b) RELACIONADAS

|                     | Año 2.013           | Año 2.012           |
|---------------------|---------------------|---------------------|
| PRODUCTOS YUPI LTDA | 1.681.410,09        | 1.759.227,24        |
| CINAL SAS           | 13.929,76           | 25.200,00           |
| Total               | <u>1.695.339,85</u> | <u>1.784.427,24</u> |

11. PRESTAMOS Y SOBREGIROS BANCARIOS

|                                                                                                                 | Año 2.013       | Año 2.012         |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------|-------------------|
| <b>PRESTAMOS:</b>                                                                                               |                 |                   |
| Produbanco                                                                                                      |                 |                   |
| Operación no. CAR10100127016000, a una tas ade<br>interes del 11,23% con un vencimiento en marzo<br>30 del 2015 | 7.677,00        | 12.729,19         |
| <b>SOBREGIROS</b>                                                                                               |                 |                   |
| Produbanco                                                                                                      |                 | 111.170,98        |
| Total                                                                                                           | <u>7.677,00</u> | <u>123.900,17</u> |

12. PASIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

  
FIRMA DEL CONTADOR GENERAL  
Nombre Bertha Inés Bohorquez Alvarado  
Identificación 0915891782

Incluye:

|                             | Año 2.013         | Año 2.012         |
|-----------------------------|-------------------|-------------------|
| IVA en ventas               | 96.155,50         | 92.322,45         |
| Retenciones iva por pagar   | 6.729,14          | 12.538,31         |
| Retenciones renta por pagar | 8.960,94          | 17.113,44         |
| less por pagar              | 26.690,03         | 33.612,82         |
| <b>Total</b>                | <b>138.535,61</b> | <b>155.587,02</b> |

**13. OTRAS CUENTAS POR PAGAR**

Incluye:

|              | Año 2.013         | Año 2.012         |
|--------------|-------------------|-------------------|
| Honorarios   | 22.406,71         | 15.016,33         |
| Transporte   | 32.694,37         | 51.665,87         |
| Varios       | 49.154,36         | 42.372,13         |
| <b>Total</b> | <b>104.255,44</b> | <b>109.054,33</b> |

**14. PROVISIONES SOCIALES**

Incluye:

|                      | Año 2.013         | Año 2.012         |
|----------------------|-------------------|-------------------|
| Decimo tercer sueldo | 10.953,17         | 10.204,47         |
| Decimo cuarto sueldo | 37.934,76         | 32.938,25         |
| Fondos de reserva    | 2.736,97          | 2.120,13          |
| Vacaciones           | 65.477,51         | 75.268,72         |
| <b>Total</b>         | <b>117.102,41</b> | <b>120.531,57</b> |

**15. PROVISIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS**

Incluye:

|                               | AÑO 2.013         | AÑO 2.012        |
|-------------------------------|-------------------|------------------|
| Provision Jubilación patronal | 80.118,07         | 66.041,62        |
| Desahucio                     | 21.115,61         | 16.349,23        |
| <b>Total</b>                  | <b>101.233,68</b> | <b>82.390,85</b> |

**16. PARTICIPACIÓN A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA**

FIRMA DEL CONTADOR GENERAL  
Nombre Bertha Inés Bohorquez Alvarado  
Identificación 0915891782

a.- CONCILIACION PARA EL CALCULO DEL 15% TRABAJADORES

|                                             | Año 2.013               | Año 2.012               |
|---------------------------------------------|-------------------------|-------------------------|
| Utilidad del ejercicio antes de deducciones | 299.378,90              | 230.082,85              |
| <b>15% PARTICIPACION TRABAJADORES</b>       | <b><u>44.906,84</u></b> | <b><u>34.512,43</u></b> |

b. CONCILIACION PARA EL CALCULO DEL IMPUESTO A LA RENTA

|                                                         |                         |                         |
|---------------------------------------------------------|-------------------------|-------------------------|
| Utilidad del ejercicio antes de deducciones             | 299.378,90              | 230.082,85              |
| (-) Participación trabajadores                          | (44.906,84)             | (34.512,43)             |
| (-) Otras rentas exentas                                | -                       | -                       |
| (-) Amortización de pérdidas                            | (88.795,16)             | (78.145,70)             |
| (+) 15% Empleados otras rentas                          |                         |                         |
| (+) Gastos no deducibles                                | 100.708,57              | 117.012,36              |
| (-)Deducción leyes especiales                           | -                       | -                       |
| (-) Participación trabajadores atribuibles a ingresos e | -                       | -                       |
| (-) Incremento neto de empleados                        | (69.818,12)             | (11.875,96)             |
| (-) Trabajadores discapacitados                         | <u>(19.131,53)</u>      | <u>(31.731,82)</u>      |
| BASE IMPONIBLE DE IMPUESTO A LA RENTA                   | 177.435,83              | 190.829,31              |
| <b>IMPUESTO A LA RENTA</b>                              | <b><u>39.035,88</u></b> | <b><u>43.890,74</u></b> |

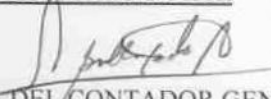
c. CONCILIACIÓN PARA EL PAGO

|                                                       |                          |                           |
|-------------------------------------------------------|--------------------------|---------------------------|
| Impuesto a la renta causado                           | 39.035,88                | 43.890,74                 |
| Anticipo determinado correspondiente al ejercicio cor | 74.372,54                | 68.804,75                 |
| Menos:                                                |                          |                           |
| (-) Retención en la fuente del año                    | (45.490,80)              | (41.944,09)               |
| (+) Saldo del anticipo pendiente de pago              | 41.944,10                | 31.705,71                 |
| (-) Impto Renta años anteriores por aplicar           | -                        | -                         |
| (-) Credito por Impuesto a la Salida de Divisas ISD   | -                        | -                         |
| <b>SALDO POR PAGAR O A FAVOR</b>                      | <b><u>(3.546,70)</u></b> | <b><u>(10.238,38)</u></b> |

d. TASA IMPOSITIVA

El Art. 37 de la Ley de Régimen Tributario Interno, y el Art. 47 de su reglamento establece la tasa del 15% sobre el valor de las utilidades que la junta de socios decida reinvertir o el 22% sobre las utilidades sujetas a distribución de dividendos.

17. CAPITAL SOCIAL

  
 FIRMA DEL CONTADOR GENERAL  
 Nombre Bertha Inés Bohorquez Alvarado  
 Identificación 0915891782

Al 31 de Diciembre del 2.013 está representado por un capital de 2.242.500 acciones ordinarias y nominativas, negociables por un valor nominal de US\$ 1,00 cada una a valor nominal unitario.

Según acta de junta de accionistas celebrada el 20 de septiembre del 2.012, se resuelve el aumento de capital en USD 250.000,00 en base a la compensación de créditos del accionista PRODUCTOS YUPI SAS, dicho aumento fue aprobada con Resolución No.SC.IJ.DJCPTE.Q.12.006562 de la Superintendencia de Compañías el 20 de septiembre del 2.012 .

#### 18. RESERVAS

|                     | Año 2013         | Año 2012         |
|---------------------|------------------|------------------|
| Reserva legal       | 35.628,29        | 35.628,29        |
| Reserva facultativa | 28.374,20        | 28.374,20        |
| Total               | <u>64.002,49</u> | <u>64.002,49</u> |

- RESERVA LEGAL

De conformidad con la Ley de Compañías, de la utilidad neta debe transferirse el 10% para formar la reserva legal, hasta que ésta sea igual al 50% del capital social. Dicha reserva no es disponible para el pago de dividendos, pudiendo utilizarse para ser capitalizada en su totalidad o absorber pérdidas.

- RESERVA FACULTATIVA

Representan apropiaciones de utilidades, constituidas por Ley, por los estatutos, acuerdos de accionistas o socios para propósitos específicos de salvaguarda económica.

#### 19. RESULTADOS ACUMULADOS

|                               | Año 2.013           | Año 2.012           |
|-------------------------------|---------------------|---------------------|
| a) Deficit acumulado          | (1.141.945,21)      | (1.141.945,21)      |
| b) Resultados acumulados NIIF | 190.913,67          | 190.913,67          |
| Total                         | <u>(951.031,54)</u> | <u>(951.031,54)</u> |
| Perdida del ejercicio         |                     |                     |

#### a) AMORTIZACION DE PÉRDIDAS

FIRMA DEL CONTADOR GENERAL  
 Nombre Bertha Inés Bohorquez Alvarado  
 Identificación 0915891782

Las sociedades pueden compensar las pérdidas sufridas en el ejercicio impositivo con las utilidades que obtuvieren dentro de los cinco períodos impositivos siguientes, sin que exceda en cada período del 25% de las utilidades obtenidas.

En caso de liquidación de la sociedad o terminación de sus actividades en el país el saldo de pérdidas acumuladas durante los últimos cinco ejercicios, será deducible en su totalidad en el ejercicio impositivo en que concluya su liquidación o se produzca la terminación de las actividades.

b) **RESULTADOS ACUMULADOS PROVENIENTES DE LA ADOPCION POR PRIMERA VEZ DE LAS NIIF**

Los ajustes provenientes por la adopción por primera vez de las "NIIF", y que se registraron en el patrimonio en esta cuenta y generaron un saldo acreedor, solo podrá ser capitalizados en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubiere; utilizado en absorber pérdidas; o devuelto en el caso de liquidación de la compañía.

De registrar un saldo deudor esté podrá ser absorbido por los Resultados Acumulados y los del último ejercicio económico concluido, si los hubiere.

**20. INGRESOS - COMPOSICION**

A continuación se muestra un detalle de la composición de los ingresos de la Compañía:

|                                   | <b>Año 2.013</b>           | <b>Año 2012</b>            |
|-----------------------------------|----------------------------|----------------------------|
| Ventas nacionales                 | 11.988.990,48              | 11.484.362,24              |
| Ventas de Exportacion             | -                          | 273.903,16                 |
| Descuento ventas nacionales       | (1.917.960,04)             | (1.793.845,37)             |
| Ventas de productos importados    | 161.662,59                 | 118.948,96                 |
| Descuento de productos importados | (23.020,11)                | (16.473,40)                |
| Devolucion en ventas              | (807.152,16)               | (776.743,82)               |
| Fletes                            | -                          | 84.926,68                  |
|                                   | <b><u>9.402.520,76</u></b> | <b><u>9.375.078,45</u></b> |

  
FIRMA DEL CONTADOR GENERAL  
Nombre Bertha Inés Bohorquez Alvarado  
Identificación 0915891782

## 21. COSTOS – COMPOSICION

A continuación se muestra un detalle de la composición de los costos de la Compañía, establecido con base en la naturaleza del gasto:

### Composición de saldos:

|                                         | <u>AÑO 2013</u>            | <u>AÑO 2012</u>            |
|-----------------------------------------|----------------------------|----------------------------|
| Costo de ventas industria manufacturera | 6.627.724,69               | 6.670.240,14               |
| Costo de comercio al por mayor y menor  | 110.846,56                 | 76.177,80                  |
| <b>Total</b>                            | <b><u>6.738.571,25</u></b> | <b><u>6.746.417,94</u></b> |

## 22. GASTOS DE ADMINISTRACION – COMPOSICION

A continuación se muestra un resumen de los gastos de administración de la Compañía:

### Composición de saldos:

|                            | <u>AÑO 2013</u>          | <u>AÑO 2012</u>          |
|----------------------------|--------------------------|--------------------------|
| Remuneraciones al personal | 244.375,72               | 241.483,89               |
| Beneficios sociales        | 63.771,46                | 44.610,38                |
| Aportes IESS               | 33.032,07                | 30.256,99                |
| Honorarios profesionales   | 53.408,20                | 50.778,76                |
| Depreciaciones             | 38.484,47                | 184.342,27               |
| Otros menores              | 154.065,48               | 127.961,38               |
|                            | <b><u>587.137,40</u></b> | <b><u>679.433,67</u></b> |



FIRMA DEL CONTADOR GENERAL  
Nombre Bertha Inés Bohorquez Alvarado  
Identificación 0915891782

### 23. GASTOS VENTA – COMPOSICION

A continuación se muestra un resumen de los gastos de venta de la Compañía:

#### Composición de saldos:

|                            | <u>AÑO 2011</u>            | <u>AÑO 2012</u>            |
|----------------------------|----------------------------|----------------------------|
| Remuneraciones al personal | 311.571,24                 | 285.154,71                 |
| Beneficios sociales        | 108.439,39                 | 49.030,92                  |
| Aporte IESS                | 57.188,00                  | 50.264,35                  |
| Bonificaciones             | 121.050,00                 | 138.408,95                 |
| Arriendos                  | 138.456,00                 | 134.028,78                 |
| Transporte                 | 505.774,00                 | 430.419,14                 |
| Publicidad                 | 199.051,00                 | 157.420,62                 |
| Otros servicios            | 289.766,98                 | 390.283,68                 |
| <b>Total</b>               | <b><u>1.731.296,61</u></b> | <b><u>1.635.011,15</u></b> |



FIRMA DEL CONTADOR GENERAL  
Nombre Bertha Inés Bohorquez Alvarado  
Identificación 0915891782