

**ECUADPREMEX S.A.**  
**NOTAS A LOS**  
**ESTADOS FINANCIEROS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013**

**Nota 1 – Información General**

**ECUADPREMEX** con RUC 1791968891001 es una sociedad anónima constituida en Ecuador con fecha 19 de noviembre de 2004, mediante resolución aprobatoria No. 04Q.I.J4659 de la Superintendencia de Compañías e inscrita en el Registro Mercantil del Cantón Quito el 9 de diciembre de 2004. Sus oficinas y domicilio fiscal se encuentran ubicados en Av. Eloy Alfaro cuarenta E5-72 Y

La sociedad es una sociedad anónima que no cotiza en bolsa, la cual tiene como objeto principal la elaboración y mercadeo de insumos pecuarios, la importación de materias primas para alimentación de animales y la importación de equipos avícolas, pecuarios, utilizados para la producción animal.

Se tiene dentro de su portafolio de servicios, la línea de productos de Premezclas vitamínicas que ofrece una amplia gama de productos alimenticios. Cada uno de esto está diseñado específicamente para suplir las necesidades biológicas y técnicas dependiendo de la especie, línea, etapa de producción al igual que el nivel de productividad y las condiciones económicas que dependan de sus recursos, tecnología y tamaño de producción de cada cliente.

**NOTA 2 – Bases de preparación**

**a. Declaración de cumplimiento**

Los estados financieros han sido preparados bajo la hipótesis de negocio en marcha. La gerencia tiene la intención de de mantener a Ecuadpremex s.a. en producción y comercialización hasta que la entidad cese en sus operaciones.

Los estados financieros han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF

**b. Bases de Medición**

Las cuentas anuales correspondientes al ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2013 por Ecuadpremex, han sido elaboradas de acuerdo a las Normas Internacionales de información financiera. Esta normativa supone importantes cambios en las políticas contables, criterios de valoración y forma de presentación de los estados financieros.

**c. Moneda Funcional y de presentación**

Los Estados Financieros de Ecuadpremex se presentan en la moneda en el cual opera la sociedad, para la cual su moneda funcional son los dólares americanos. Toda la información es presentada en miles de dólar y ha sido redondeada a la unidad más cercana (USD), excepto cuando se indique de otra manera. No se realizan transacciones en monedas distintas a la moneda funcional

**d. Estimaciones contables**

La preparación de los estados financieros de acuerdo con las NIIF requiere que la administración realice juicios, estimaciones y supuestos que afectan la aplicación de las políticas contables y los montos de activos, pasivos, ingresos y gastos informados.

Las estimaciones y supuestos relevantes son revisados regularmente. Las revisiones de las estimaciones contables son reconocidas en el periodo en que es revisada y en cualquier periodo futuro afectado.

**o Vida útil propiedad, planta y equipo y valor residual de vehículos**

La determinación de la separación por componentes y la asignación de vidas útiles diferentes a cada componente para propiedad, planta y equipo y la determinación de los valores residuales para vehículos, involucra juicios y supuestos que podrían ser afectados si cambian las circunstancias. La administración revisa estos supuestos en forma periódica y los ajusta en base prospectiva en el caso de identificarse algún cambio.

**o Prestaciones por pensiones**

El valor actual de las obligaciones por pensiones de jubilación depende de ciertos factores que se determinan sobre una base actuarial usando una serie de hipótesis. Las hipótesis usadas para determinar el coste (ingreso) neto por pensiones incluyen la tasa de descuento. Cualquier cambio en estas hipótesis tendrá efecto sobre el valor en libros de las obligaciones por pensiones.

- **Día adicional de vacaciones**

Con base a las normas laborales ecuatorianas, artículos 69 al 78 del código laboral, los empleados que completen 5 años de servicio en la empresa tendrán un día adicional de vacaciones por cada uno de los años que exceda, hasta el límite de 15 días. En la determinación para el reconocimiento de dicho valor, se determinó para cada empleado de la compañía que a la fecha contara con los 5 años o mas que requiere la norma y se estimó un pasivo por día adicional de vacaciones, el cual se calculó de la siguiente manera: salario del empleado por los días adicionales de vacaciones/ 5 por los años laborados en la empresa.

- **Arrendamiento financiero**

En el proceso de aplicación de las políticas contables, la administración ha debido utilizar juicios los cuales tienen un efecto en los montos reconocidos en los estados financieros, en relación con la determinación de la existencia o no de arrendamientos financieros ya que bajo normas locales los arrendamientos son catalogados como operativos, esto se determinó en función de la transferencia de riesgos y beneficios de los activos arrendados.

- **Impuestos corrientes y diferidos**

Al determinar el monto de los impuestos corrientes e impuestos diferidos la Compañía considera el impacto de las posiciones fiscales inciertas y si pueden adeudarse impuestos e intereses adicionales. Esta evaluación depende de estimaciones y supuestos y puede involucrar una serie de juicios acerca de eventos futuros. Puede surgir nueva información que haga que la Compañía cambie su juicio acerca de la idoneidad de los pasivos fiscales actuales; tales cambios en los pasivos fiscales impactarán el gasto fiscal en el periodo en que se determinen.

A pesar de que estas estimaciones se han realizado en función de la mejor información disponible en la fecha de emisión de los presentes estados financieros, es posible que acontecimientos que puedan tener lugar en el futuro obliguen a modificarlas, lo que se haría de forma prospectiva, reconociendo los efectos del cambio de estimación en los correspondientes estados financieros futuros.

### **NOTA 3 – Resumen de Principales Políticas Contables NIC 8**

Las políticas contables establecidas más adelante han sido aplicadas consistentemente a todos los periodos presentados en estos estados financieros, y han sido aplicadas consistentemente por la compañía.

### **3.1 Compensación de saldos y transacciones**

En el Balance de situación financiera, los activos y pasivos se clasifican en función de sus vencimientos entre corrientes, aquellos con vencimiento igual o inferior a doce meses, y no corrientes, aquellos cuyo vencimiento es superior a doce meses. Como norma general en los Estados financieros no se compensan ni los activos y pasivos, ni los ingresos y gastos

### **3.2 Instrumentos Financieros NIC 39**

Ecuadpremex s.a. reconoce activos financieros y pasivos financieros en el momento que asume las obligaciones o adquiere los derechos contractuales de los mismos.

#### **3.2.1 Activos Financieros**

Los activos financieros dentro del alcance de la NIC 39 "Instrumentos Financiero son reconocidos por la compañía inicialmente en la fecha en que se origina la transacción. Se tienen como activos financieros cuentas por cobrar y el efectivo y equivalente del efectivo.

#### **Cuentas Comerciales a Cobrar**

Cuentas comerciales a cobrar son importes adeudados por clientes por ventas de bienes realizadas en el curso normal del negocio. Si se espera cobrar la deuda en un año o menos, se clasifican como activos corrientes. En caso contrario, se presentan como activos no corrientes.

Las cuentas comerciales a cobrar se reconocen inicialmente por su valor razonable y posteriormente por su coste amortizado de acuerdo con el método del tipo de interés efectivo, menos la provisión por pérdidas por deterioro del valor.

La compañía da de baja contablemente un activo financiero cuando los derechos contractuales a los flujos de efectivo derivados del activo expiran, o cuando transfiere los derechos a recibir flujos de efectivo.

#### **Efectivo y equivalente del efectivo**

El efectivo y equivalentes de efectivo se compone de los saldos en efectivo en caja y depósitos en cuentas bancarias. Estas partidas se registran a su costo histórico, que no difiere significativamente de su valor de realización y son usados por la compañía en la gestión de sus compromisos a corto plazo.

### **3.2.2 Pasivos Financieros**

Los pasivos financieros se componen de obligaciones financieras, y cuentas comerciales a pagar.

#### **Cuentas Comerciales a Pagar**

Las cuentas comerciales a pagar son obligaciones de pago por bienes o servicios que se han adquirido de los proveedores en el curso ordinario del negocio. Las cuentas a pagar se clasifican como pasivo corriente si los pagos tienen vencimiento a un año o menos, en caso contrario, se presentan como pasivos no corrientes.

Las cuentas comerciales a pagar se reconocen inicialmente a valor razonable y posteriormente se valoran por su coste amortizado usando el método de tipo de interés efectivo.

#### **Obligaciones Financieras**

Las deudas financieras se reconocen inicialmente por su valor razonable menos los costes de la transacción en los que se haya incurrido. Posteriormente, las deudas financieras se valoran por su coste amortizado.

### **3.3 Propiedad, Planta y Equipo NIC 16**

Las propiedades, plantas y equipos se registran al costo y se presentan netos de su depreciación acumulada.

El costo histórico incluye gastos que son directamente atribuibles a la adquisición del activo, el costo incluye el precio de adquisición y todos los costos directamente relacionados con la ubicación del activo en el lugar y en las condiciones necesarias para que pueda operar de la forma prevista por la administración.

La propiedad, planta y equipo fue desagregada por componentes según la importancia operativa que tiene el componente para el activo principal e identificación de vidas útiles diferentes a la del activo principal para su reconocimiento.

Los costos de ampliación, modernización o mejora que representan un aumento de la productividad, capacidad o eficiencia o una extensión de la vida útil de los bienes se capitalizan como mayor costo de los correspondientes bienes. Los desembolsos posteriores se capitalizan sólo cuando es probable que los beneficios económicos futuros relacionados con el gasto fluyan a la compañía. Las reparaciones y mantenimiento continuos se registran como gastos en resultados cuando se incurren.

Los costos de financiamiento directamente asociados a la adquisición, construcción o reparación, relacionados al financiamiento externo que se devengan, hasta el momento en que dichos activos se encuentren en condiciones de uso o venta.

Un elemento de Propiedad, planta y equipo es dado de baja en el momento de su disposición o cuando no se esperan futuros beneficios económicos de su uso o disposición. Las pérdidas y ganancias por la venta de Propiedad, Planta y equipo (calculada como la diferencia entre la utilidad obtenida de la disposición y el valor en libros del elemento) se reconocen en la cuenta de resultados.

### **Depreciación Propiedad, Planta y Equipo**

Los elementos de propiedad, planta y equipo se deprecian usando el método lineal en resultados con base en las vidas útiles estimadas de cada componente. Los elementos de propiedad, planta y equipo se deprecian desde la fecha en la que están instalados y listos para su uso

Las vidas útiles estimadas para los periodos actuales y comparativos de las partidas significativas de propiedad, planta y equipo son las siguientes:

| ACTIVOS FIJOS                                  | VIDA UTIL |
|------------------------------------------------|-----------|
| MAQUINARIA EQUIPO DE PRODUCCIÓN                | 15 AÑOS   |
| MONTAJE, SISTEMA MECANICO BLENDAR Y PLATAFORMA | 15 AÑOS   |
| INSTALACION ESTANTERIAS BODEGA                 | 10 AÑOS   |
| EXTRACTORES DE POLVO                           | 10 AÑOS   |
| MUEBLES Y ENSERES                              | 10 AÑOS   |
| EQUIPO DE OFICINA                              | 10 AÑOS   |
| MONTACARGA ELEVADOR ORMIC ITALIANO             | 8 AÑOS    |
| EJES DE SOPORTE                                | 7 AÑOS    |
| BOMBA DE ACEITE                                | 7 AÑOS    |
| DISCOS ASPERSORES                              | 7 AÑOS    |
| EXTRACTORES DE AIRE                            | 6 AÑOS    |
| INSTALACION TRIFASICA                          | 5 AÑOS    |
| VEHICULOS                                      | 4 AÑOS    |
| EQUIPO DE COMPUTACION                          | 3 AÑOS    |

Los métodos de depreciación, vidas útiles y valores residuales son revisados en cada ejercicio y se ajustan si es necesario.

La compañía calcula el valor residual de los activos para los vehiculos.

### 3.4 Activos Intangibles NIC 38

Los activos intangibles que son adquiridos por la compañía se muestran por su costo histórico. Tienen una vida útil finita y son valorizados al costo menos la amortización acumulada.

Los activos intangibles se amortizan en resultado con base en el método de amortización lineal durante la vida útil estimada de los activos intangibles, desde la fecha en que se encuentren disponibles para su uso.

Los costos asociados con el mantenimiento de programas Informáticos se reconocen como gasto a medida en que se incurran en los mismos. Los desembolsos sobre un activo intangible reconocido inicialmente como gastos del ejercicio no se reconocerán posteriormente como activos intangibles.

La vida útil estimada para los periodos en curso y los comparativos son los siguientes:

- Software 3 años

### 3.5 Arrendamientos NIC 17

Los arrendamientos en los que el arrendador conserva una parte significativa de los riesgos y ventajas derivados de la titularidad se clasifican como arrendamientos operativos. Los pagos en concepto de arrendamiento operativo (netos de cualquier incentivo recibido del arrendador) se cargan en la cuenta de resultados sobre una base lineal durante el periodo de arrendamiento.

La Compañía arrienda determinados elementos de Propiedad, planta y equipo (vehículos). Los arrendamientos en los que la Compañía tiene sustancialmente todos los riesgos y beneficios derivados de la propiedad se clasifican como arrendamientos financieros. Los arrendamientos financieros se capitalizan, al inicio del arrendamiento, por el menor valor entre el valor razonable del bien arrendado y el valor presente de los pagos mínimos del arrendamiento.

Cada pago por el arrendamiento se distribuye entre el pasivo y la carga financiera. Las correspondientes obligaciones por arrendamiento, netas de cargas financieras, se incluyen en cuentas a pagar a largo plazo. La parte correspondiente a los intereses financieros se carga a la cuenta de resultados durante el periodo del arrendamiento.

### 3.6 Inventarios NIC 2

Los inventarios se valorizan al costo o su valor neto realizable, el que sea menor. Los costos incluyen el precio de compra más los costos adicionales necesarios para

traer cada producto a su actual ubicación y condición, neto de descuentos comerciales y otro tipo de rebajas. El valor neto realizable es el precio de venta estimado en el transcurso ordinario del negocio, menos los costos estimados para realizar la venta. El valor neto realizable también es medido en términos de obsolescencia basado en las características particulares de cada ítem de inventario. El costo se determina utilizando el método promedio ponderado.

En el caso de los inventarios producidos y de los productos en proceso, los costos incluyen una parte de los costos generales de producción con base a la capacidad operativa normal. Los inventarios en tránsito se presentan al costo de las facturas más otros cargos relacionados con las importaciones.

El valor neto de realización es el valor de venta estimado durante el curso normal del negocio, menos los costos de terminación y los gastos de ventas estimados.

### **3.7 Beneficios a empleados NIC 19**

La obligación de la compañía relacionada con los planes de pensiones y desahucio de beneficios definidos; los planes de beneficios definidos establecen el importe de la prestación que recibirá un empleado en el momento de su jubilación, normalmente en función de uno o más factores como la edad, años de servicio y remuneración.

El pasivo reconocido en el balance respecto de los planes de pensiones de prestaciones definidas es el valor actual de la obligación por prestaciones definidas en la fecha del balance menos el valor razonable de los activos afectos al plan, junto con los ajustes por costes por servicios pasados no reconocidos. La obligación por prestaciones definidas se calcula anualmente por actuarios independientes de acuerdo con el método de la unidad de crédito proyectada.

Las pérdidas y ganancias actuariales que surgen de ajustes por la experiencia y cambios en las hipótesis actuariales se cargan o abonan al patrimonio neto en el otro resultado en el periodo en el que surgen.

#### **Beneficios a Corto plazo**

Las obligaciones por beneficios a los empleados a corto plazo son reconocidas como gastos a medida que el servicio relacionado se provee. Se reconoce una obligación por el monto que se espera pagar en efectivo a corto plazo o los planes de participación de los empleados en las utilidades si la compañía posee una obligación legal o constructiva actual de pagar este monto como resultado de un servicio entregado por el empleado en el pasado y la obligación puede ser estimada con fiabilidad.

#### **Decimo tercer sueldo o bono navideño:**

Beneficio que recibe los trabajadores bajo relación de dependencia y corresponde a una remuneración equivalente a la doceava parte de las remuneraciones que hubieren percibido durante el año calendario.

El décimo tercer sueldo no se considera como parte de la remuneración anual para efectos de: cálculo del impuesto a la renta; pago de aporte al IESS; determinación del fondo de reserva; determinación de la jubilación; el pago de las indemnizaciones y vacaciones.

#### **El Décimo cuarto sueldo o bono escolar:**

Beneficio y lo deben percibir todos los trabajadores bajo relación de dependencia, indistintamente de su cargo o remuneración. Se encuentran excluidos de esta política los operarios y aprendices de artesanos de acuerdo con el Art.115 del Código del Trabajo. Consiste en un sueldo básico unificado vigente a la fecha de pago (1SBU en el 2012)

El décimo cuarto sueldo no debe considerarse para efecto del cálculo de las aportaciones al régimen de seguridad social (IESS), ni se considera como ingreso gravado del trabajador para el cálculo de retenciones en la fuente del impuesto a la renta de los trabajadores bajo relación de dependencia.

#### **Participación a trabajadores:**

Se reconoce en los resultados del periodo y se constituye conforme a la ley 15% de participación para los trabajadores como decimo tercer sueldo de las utilidades obtenidas por la compañía en su ejercicio económico, de los cuales el 10% se distribuye entre los empleados y el 5% entre las cargas que los empleados tengan.

#### **IESS Fondos de Reserva:**

Valor se cancela al empleado luego de haber trabajado por más de un año en la empresa, en un porcentaje equivalente al 8.33% de la remuneración aportada al instituto Ecuatoriano de seguridad social, su pago se realiza mensualmente, hasta que el gobierno nacional determine lo contrario

#### **Día adicional de vacaciones**

Los empleados que hubieren prestado servicios más de cinco años al mismo empleador, gozarán adicionalmente de un día de vacaciones por cada uno de los años excedentes.

Las vacaciones son calculadas con base en la remuneración recibida durante el año de servicio dividida 24.

### **3.8 Provisiones NIC 37**

Las provisiones son reconocidas cuando la Compañía tiene una obligación presente como resultado de un evento pasado, es probable que se requiera una salida de recursos para liquidar la obligación y se puede hacer una estimación confiable del monto de la obligación.

Las provisiones se valoran por el valor actual de los desembolsos que se espera que sean necesarios para liquidar la obligación. El incremento en la provisión con motivo del paso del tiempo se reconoce como un gasto por intereses.

### **3.9 Reconocimiento de Ingresos NIC 18**

Los ingresos ordinarios se valoran por el valor razonable de la contraprestación recibida o a recibir, y representan los importes a cobrar por los bienes vendidos, netos de descuentos, devoluciones y del impuesto sobre el valor añadido. Los ingresos ordinarios se reconocen cuando el ingreso se puede medir con fiabilidad.

#### **Venta de bienes**

La Compañía fabrica y vende productos para la nutrición animal. Las ventas de bienes se reconocen cuando se ha entregado los productos al cliente y no hay ninguna obligación incumplida que pueda afectar a la aceptación de los productos por parte del cliente. La entrega no se produce hasta que el producto no se haya enviado al lugar específico, cuando el cliente haya aceptado los productos de acuerdo con la negociación de venta y el periodo de aceptación haya terminado.

No se venden los productos con descuentos por volumen. Las ventas se registran basadas en el precio fijado en la negociación, neto de devoluciones en el momento de la venta. Se asume que no existe un componente de financiación cuando las ventas se hacen con un periodo medio de cobro de 60 días, lo que está en línea con la práctica de mercado.

### **3.10 Costo de venta**

Los costos de venta incluyen el costo de Materia Prima, Mano de Obra Directa y los costos indirectos incurridos hasta tener las condiciones necesarias para su venta. Estos costos incluyen principalmente los costos de adquisición netos de

descuentos obtenidos, los gastos e impuestos no recuperables, los seguros y el transporte de los productos.

### **3.11 Impuestos Corrientes y Diferidos**

El gasto por impuestos del periodo comprende los impuestos corrientes y diferidos.

El impuesto corriente es el impuesto esperado por pagar o por cobrar por la renta imponible del ejercicio, usando tasas impositivas aprobadas o a punto de ser aprobadas a la fecha del balance, y cualquier ajuste al impuesto por pagar en relación con años anteriores. El impuesto corriente por cobrar también incluye cualquier pasivo por impuesto originado de la declaración de dividendos.

Los impuestos diferidos son reconocidos por las diferencias temporarias existentes entre el valor en libros de los activos y pasivos para propósitos de información financiera y los montos usados para propósitos tributarios.

Los impuestos diferidos son valorizados a las tasas impositivas que se espera aplicar a las diferencias temporarias cuando son reversadas, basándose en las leyes que han sido aprobadas o a punto de ser aprobadas a la fecha del balance.

Un activo por impuestos diferidos es reconocido por las pérdidas tributarias no utilizadas, los créditos tributarios y las diferencias temporarias deducibles, en la medida en que sea probable que las ganancias imponibles futuras estén disponibles contra las que pueden ser utilizadas. Los activos por impuestos diferidos son revisados en cada fecha de balance y son reducidos en la medida que no sea probable que los beneficios por impuestos relacionados sean realizados.

### **3.12 Distribución de Dividendos**

La distribución de dividendos a los accionistas de la Compañía se reconoce como un pasivo en los estados financieros en el ejercicio en que se aprueban los dividendos por los accionistas.

Los dividendos se determinan al final del periodo contable, partiendo de la utilidad neta del ejercicio menos el 15% de trabajadores, impuesto a la renta y la apropiación de la reserva legal, el resultado de esta operación corresponde a los dividendos a ser distribuidos.

### **NOTA 4 – Determinación de valores razonables**

Se han determinado los valores razonables para propósitos de valorización y/o revelación. Cuando corresponde, se revela mayor información acerca de los

supuestos efectuados en la determinación de los valores razonables en las notas específicas referidas a ese activo o pasivo.

### **Activos Fijos**

Las partidas de propiedad, planta y equipo son valorizadas al costo menos depreciación acumulada y pérdidas por deterioro. El costo incluye gastos que son directamente atribuibles a la adquisición del activo.

Cuando partes de una partida de propiedad, planta y equipo poseen vidas útiles distintas, son registradas como partidas separados (componentes importantes) de propiedad, planta y equipo.

Cualquier ganancia o pérdida de la venta de un elemento de propiedad, planta y equipo (calculada como la diferencia entre la utilidad obtenida de la disposición y el valor en libros del elemento) se reconoce en resultados.

### **Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar**

El valor razonable de los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar, se estiman al valor presente de los flujos de efectivo futuros, descontados a la tasa de interés de mercado a la fecha del balance. Este valor razonable se determina para propósitos de revelación.

### **Inventarios**

El valor razonable de los inventarios adquiridos se determina sobre la base del precio de venta estimado en el curso normal del negocio, menos los costos estimados de terminación venta, y un margen de utilidad razonable basado en el esfuerzo que se requiere para producir y vender dichos inventarios.

### **Pasivos financieros**

El valor razonable, que se determina para propósitos de revelación, se calcula sobre la base del valor presente del capital futuro y los flujos de interés, descontados a la tasa de interés de mercado a la fecha del balance. Para los arrendamientos financieros, la tasa de interés de mercado se determina por referencia a contratos de arrendamiento similares

### **NOTA 5- Inventarios**

El detalle de los inventarios al 31 de diciembre es el siguiente:

| Detalle de Inventario     | 2013                |
|---------------------------|---------------------|
| Materia Prima Local       | 1.641.840,48        |
| Productos producidos      | 103.204,64          |
| Importaciones en tránsito | 972.703,97          |
| <b>TOTAL INVENTARIOS</b>  | <b>2.717.749,09</b> |

Los inventarios en tránsito se presentan al costo de las facturas más otros cargos relacionados con las importaciones, correspondientes a todas las importaciones pendientes de ingresar y que fueron despachadas antes del cierre del periodo

La compañía no realiza provisión de inventarios, ni maneja descuentos con proveedores y al 31 de diciembre de cada ejercicio, la Sociedad no tiene inventarios otorgados en garantías como parte de cumplimiento de alguna deuda.

#### NOTA 6 - Deudores Comerciales y otras cuentas por cobrar

La composición de los Deudores comerciales, es la siguiente

| DEUDORES COMERCIALES                      | 2013                |
|-------------------------------------------|---------------------|
| CLIENTES NACIONALES                       | 3.682.760,55        |
| CLIENTES EXTERIOR                         | 6.464,68            |
|                                           | <b>3.689.225,23</b> |
| <b>OTRAS CUENTAS POR COBRAR</b>           |                     |
| CUENTAS POR COBRAR TERCEROS               | 145.727,96          |
| GARANTIAS                                 | 4.300,00            |
| ANTICIPO A PROVEEDORES                    | 91.024,27           |
| ANTICIPO EMPLEADOS                        | 28.820,89           |
| PRESTAMO EMPLEADOS                        | 52.802,82           |
| FONDO CAJA EMPLEADOS                      | 1.717,68            |
|                                           | <b>324.393,62</b>   |
| <b>DEUDAS DE DIFICIL COBRO</b>            |                     |
| CLIENTES NACIONALES                       | 92.538,47           |
| OTRAS CUENTAS DE DIFICIL COBRO (ANTICIPO) | 16.111,25           |
|                                           | <b>108.649,72</b>   |
| <b>TOTAL DEUDORES</b>                     | <b>1.256.975,44</b> |

### Análisis de vencimiento

Al cierre de cada periodo, el análisis por antigüedad de los Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar, corriente y no corriente, es el siguiente:

| CLIENTE      | VALOR               | SV                  | Vencidos          |                  |                 |               |                  |
|--------------|---------------------|---------------------|-------------------|------------------|-----------------|---------------|------------------|
|              |                     |                     | 30 días           | 30-60 días       | 60-90 días      | 90-120 días   | >121 días        |
| NACIONALES   | 3.682.760,55        | 2.623.081,55        | 969.139,00        | 46.338,00        | 1.307,00        | 177,00        | 42.718,00        |
| DEL EXTERIOR | 6.464,68            | 6.311,68            | 0                 | 0                | 0               | 0             | 153,00           |
| <b>TOTAL</b> | <b>3.689.225,23</b> | <b>2.629.393,23</b> | <b>969.139,00</b> | <b>46.338,00</b> | <b>1.307,00</b> | <b>177,00</b> | <b>42.871,00</b> |

- La compañía permanentemente evalúa la calidad crediticia de los activos que no se encuentren en mora ni deteriorados

Al 31 de diciembre de 2013 las cuentas por cobrar clientes sin vencer ascienden a USD \$ 2.629.393,23.

- Las garantías por valor de USD\$ 4.300,00 corresponde al monto entregado como garantía de arrendamiento por la casa Premex Guayaquil ( USD \$ 800,00 ), departamento Gerente de Operaciones ( USD \$1.400,00), departamento personal Operaciones ( USD \$ 1.300,00) y el departamento de un representante técnico comercial (USD \$ 800,00), dichos valores será reintegrado al momento de terminar el contrato, no se tiene fecha de culminación del mismo.

### Deudas de difícil cobro

Corresponde a las cuentas que no han sido recuperadas desde el año 2007, las cuales han sido o están todavía en procesos judiciales. Al 31 de diciembre de 2013.

### Provisión cuentas incobrables

| Provisión de cuentas incobrables                                 | Valor             |
|------------------------------------------------------------------|-------------------|
| <b>Saldo al inicio 2013</b>                                      | <b>126.813,79</b> |
| (+) Valor provisión cuentas difícil cobro total                  | 0,00              |
| (-) recuperación c/factura del periodo anterior                  | 16.642,50         |
| (-) Recuperación cartera provisionada 2007<br>(Gustavo Valencia) | 3.000,00          |
| (+) Provisión cartera corriente                                  | 36.870,70         |
| <b>Saldo a diciembre 31 de 2011</b>                              | <b>144.041,99</b> |

| <b>Calculo de Provisión</b>                          |                  |
|------------------------------------------------------|------------------|
| Cartera corriente clientes nacionales y del exterior | 3.689.225,23     |
| (-) Cartera ventas 2012                              | 2.154,99         |
| Base cálculo provisión 1%                            | 3.687.070,24     |
| <b>1% Provisión</b>                                  | <b>36.870,70</b> |

Las provisiones para créditos incobrables se realiza según lo establecido por el Servicio de rentas internas correspondiente al 1% anual sobre los créditos comerciales concedidos y que se encuentren pendientes de recaudación al cierre del ejercicio sin que la provisión acumulada exceda del 10% de la cartera total.

La eliminación definitiva de los créditos incobrables se realizará con cargo a la provisión y los resultados del ejercicio en la parte no cubierta por la provisión cuando se haya cumplido una de las siguientes condiciones:

Haber constado como tal durante 5 años en la contabilidad

Haber transcurrido más de 5 años desde la fecha original del crédito

Haber prescrito la acción para el cobro del crédito

En caso de quiebra o insolvencia del deudor

Cuando una sociedad haya sido liquidada o cancelado su permiso de operación.

Los importes que se cargan a la cuenta de provisión se suelen dar de baja contablemente cuando no hay ninguna expectativa de recibir efectivo adicional

#### **NOTA 7 - Efectivo y Equivalente del efectivo**

La composición del efectivo y efectivo equivalente es la siguiente

| <b>En miles de dólares</b>                   | <b>2013</b>      |
|----------------------------------------------|------------------|
| Efectivo en caja                             | 1.000,00         |
| Saldo en Bancos Nacionales                   | 78.231,35        |
| Saldo en Bancos Internacionales              | 6.534,68         |
| <b>EFFECTIVO Y EQUIVALENTE DEL EFFECTIVO</b> | <b>85.766,03</b> |

La empresa al 31 de diciembre de 2013 no tiene efectivo restringido.

## NOTA 8 – Anticipo Impuestos de Renta

A diciembre 31 el saldo de anticipo de Impuesto a la renta fue el siguiente:

|                                                 | 31.12.2013        |
|-------------------------------------------------|-------------------|
|                                                 | M\$               |
| RETENCIONES FUENTE RENTA CLIENTES               | 163.625,77        |
| RETENCIONES FUENTE RENTA CLIENTES AÑOS PASADOS  | 44.380,03         |
| RETENCION FUENTE RENTA IMP. SALIDA DIVISAS      | 288.164,24        |
| RETENCION FUENTE RENTA SALIDA DIV. AÑOS PASADOS | 131.680,28        |
| <b>TOTAL ANTICIPO IMPUESTO A LA RENTA</b>       | <b>627.850,32</b> |

Corresponde a las retenciones que nos han realizado los clientes por cada una de las facturas emitidas por el 1% del subtotal de la factura o base imponible del presente año y de años pasados, así como también los valores que nos ha retenido el banco al momento de realizar transferencias al exterior por pagos a proveedores de materia prima correspondiente al 5%, correspondiente al ISD (Impuesto Salida de Divisas).

## NOTA 9- Propiedad, Planta y Equipo neto

La composición por clase de propiedad planta y equipo es la siguiente:

31 de diciembre de 2013

| DESCRIPCIÓN           | VALOR BRUTO<br>US\$ | DEPRECIACIÓN<br>ACUMULADA US\$ | VALOR NETO<br>US\$ |
|-----------------------|---------------------|--------------------------------|--------------------|
| INSTALACIONES PLANTA  | 67.448,30           | -23.310,82                     | 44.137,48          |
| INSTALACIONES OFICIN  | 10.993,13           | -1.699,31                      | 9.293,82           |
| MAQUINARIA            | 82.226,11           | -23.100,93                     | 59.125,18          |
| EQUIPO DE LABORATORI  | 15.457,65           | -2.239,41                      | 12.218,24          |
| EQUIPO PLANTA         | 61.035,85           | -24.180,90                     | 36.854,95          |
| REPUESTOS LABORATORIO | 19.085,01           |                                | 19.085,01          |
| MUEBLES Y ENSERES     | 46.788,44           | -14.956,67                     | 31.831,77          |
| EQUIPOS DE OFIC       | 5.296,94            | -1.992,82                      | 3.304,12           |
| EQUIPOS DE COMP       | 45.125,36           | -26.619,51                     | 18.505,85          |
| VEHICULOS EQUIPO DE T | 388.321,15          | -63.080,54                     | 325.240,61         |
| <b>TOTAL</b>          | <b>740.777,94</b>   | <b>-181.180,91</b>             | <b>559.597,03</b>  |

- b) Los movimientos contables del periodo terminado al 31 de diciembre de 2013 son los siguientes:

| COSTO                | INST PLANTA | INST OFIC | MAQUINARIA | EQUIPO DE LAB. | EQUIPO PLANTA | REPUESTOS LABORAT | MUEBLES Y ENSERES | EQUIPOS DE OFIC | EQUIPOS DE COMP | VEHICULOS  |
|----------------------|-------------|-----------|------------|----------------|---------------|-------------------|-------------------|-----------------|-----------------|------------|
| 1° Enero 2013        | 54.209,27   | 10.993,13 | 33.636,00  | 15.457,65      | 38.255,06     |                   | 31.190,87         | 3.952,94        | 33.679,96       | 294.663,51 |
| Adiciones            | 13.239,03   |           | 48.590,11  |                | 22.780,79     | 19.085,01         | 15.597,57         | 1.344,00        | 11.445,40       | 93.657,64  |
| Retiros              |             |           |            |                |               |                   |                   |                 |                 |            |
| 31 diciembre de 2013 |             |           |            |                |               |                   |                   |                 |                 |            |

El cargo a resultado producto de la depreciación del periodo al 31 de diciembre de 2013 es de US\$ 55.017,98 y se presentan en el estado de resultados en el rubro de depreciaciones

La empresa al 31 de diciembre de 2013 no tiene activos fijos dados en garantía

#### NOTA 10- Activos Diferidos

La composición de los activos diferidos es la siguiente

| ACTIVOS DIFERIDOS      | 2013<br>M\$      |
|------------------------|------------------|
| PASAJES PREPAGADOS     | 784,80           |
| SEGUROS                | 42.260,45        |
| <b>TOTAL DIFERIDOS</b> | <b>43.045,25</b> |

Al 31 de Diciembre de 2013. La compañía en el mes de octubre de 2013 renovó las pólizas de seguros, las cuales han sido contabilizadas en la cuenta de seguros del activo diferido, con cargo a resultados el devengo de forma mensual.

#### NOTA 11- Activos Intangibles

El detalle de los activos intangibles al 31 de diciembre 2012 es el siguiente:

| Activos Intangibles             | 2013            |
|---------------------------------|-----------------|
| SOFTWARE SISTEMAS EMPRES        | 17.677,05       |
| SOFTWARE SISTEMAS PRODUCCION    | 11,976.52       |
| (-) AMORT. SOFTWARE SISTEMAS    | (21.480,23)     |
| <b>TOTAL SOFTWARES SISTEMAS</b> | <b>8.173,34</b> |

Los activos intangibles que posee la compañía corresponden a licencias de Software los cuales cuentan con vidas útiles finitas, la cual fue estimada en 3 años.

Estos Intangibles son amortizados linealmente durante la vida útil económica estimada de forma mensual, el cargo a resultados producto de dicha amortización se presenta en el estado de resultados en el rubro USD\$ 4.062,04

#### NOTA 12- Impuesto a la renta diferido activo y pasivo

El gasto por impuesto a las ganancias por los periodos terminados al 31 de diciembre de 2013, se compone como se describe a continuación:

| ACTIVO IMPUESTO DIFERIDO                            | 2013             |
|-----------------------------------------------------|------------------|
| REGISTRO Y MARCAS                                   | 442,96           |
| DIA ADICIONAL DE VACACIONES                         | 274,25           |
| PROVISIÓN CUENTAS POR COBRAR                        | 9.216,97         |
| PENSION DE JUBILACION                               | 2.800,54         |
| CUENTA POR PAGAR LEASING                            | 0                |
| DOBLE IMPUESTO DIFERIDO VACACIONES<br>DIA ADICIONAL | 0                |
| <b>TOTAL</b>                                        | <b>12.734,72</b> |

### Pasivo por impuesto diferido

Los saldos de impuestos diferidos pasivos para los años terminados al 31 de diciembre de 2013 se encuentran distribuidos así:

| <b>PASIVO IMPUESTO DIFERIDO</b> | <b>2013</b>     |
|---------------------------------|-----------------|
| MAQUINARIA Y EQUIPO             | 157,17          |
| VEHÍCULOS                       | 6.644,77        |
| <b>TOTAL</b>                    | <b>6.801,94</b> |

### NOTA 13- Cuentas por pagar comerciales

Las cuentas comerciales por pagar se presentan a continuación:

| <b>AÑO 2013</b>                |                                                        |                                                              |                        |
|--------------------------------|--------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------|------------------------|
|                                | <b>Cte nacional.<br/>vencimiento hasta<br/>60 días</b> | <b>Corriente exterior<br/>vencimiento hasta<br/>120 días</b> | <b>Corriente Total</b> |
| Proveedor exterior             | 513.469,10                                             | 4.165.936,28                                                 | 4.679.405,38           |
| Proveedores nacionales         | 372.775,93                                             |                                                              | 372.775,93             |
|                                | <b>239.913,48</b>                                      | <b>1.406.891,65</b>                                          | <b>1.646.805,13</b>    |
| <b>OTRAS CUENTAS POR PAGAR</b> |                                                        |                                                              |                        |
| Anticipo cliente               |                                                        |                                                              | 3.114,72               |
| Costos y gastos por pagar      |                                                        |                                                              | 824.898,89             |
| <b>TOTAL</b>                   |                                                        |                                                              | <b>2.474.818,74</b>    |

Los plazos de pago van de acuerdo a las negociaciones realizadas con cada proveedor, de la siguiente manera:

Proveedores del exterior van de 90 a 120 días plazo fecha BL.

Proveedores nacionales van de 30 a 60 días de la emisión de la factura.

Anticipo Clientes Corresponde al valor entregado por los clientes con anterioridad, para la adquisición de mercadería, garantizando así la compra del producto Al 31 de diciembre 2013 se cerró con un saldo de USD \$ 3.114,72.

Los costos y gastos por Pagar son valores pendientes de pago por los servicios o suministros adquiridos por parte de terceras personas, las negociaciones de estos

valores por lo general son máximos a treinta días, al 31 de diciembre de 2013 el valor era de USD\$ 824.898,89

| CONCEPTO                      | AÑO 2013          |
|-------------------------------|-------------------|
| ARRIENDOS                     | 10.039,45         |
| ACTIVOS FIJOS (MUEBLES)       | 3.481,00          |
| CONSTRUCCIONES EN PROCESO     | 13.061,44         |
| GUARDIANIA                    | 2.838,00          |
| HONORARIOS AUDITORIA EXTERNA  | 10.304,00         |
| HOTEL - HOSPEDAJES            | 880,09            |
| IMPRENTA                      | 182,88            |
| MANTENIMIENTO PLANTA Y EQUIPO | 2.312,24          |
| MANTENIMIENTO DE VEHICULOS    | 6.353,10          |
| MATERIALES PARA PLANTA        | 3.685,37          |
| REGALIAS                      | 642.485,89        |
| SEGUROS                       | 413,70            |
| SERVICIOS                     | 69.962,45         |
| SUMINISTROS DE OFICINA        | 980,19            |
| TELEFONIA CELULAR             | 2.946,28          |
| TRANSPORTE                    | 54.972,81         |
| <b>TOTAL</b>                  | <b>824.898,89</b> |

#### NOTA 14- Obligaciones con Empleados

El detalle de las obligaciones con empleados es el siguiente:

| OBLIGACIONES CON EMPLEADOS              | 2013              |
|-----------------------------------------|-------------------|
| Sueldos por pagar                       | 337,50            |
| Decimo tercer sueldo por pagar          | 5.901,08          |
| Decimo cuarto sueldo por pagar          | 4.733,95          |
| Vacaciones por pagar                    | 32.957,68         |
| 15% utilidades empleados                | 170.179,47        |
| IESS patronal por pagar                 | 8.650,08          |
| IESS personal por pagar                 | 6.674,40          |
| IESS préstamos quirografarios por pagar | 517,42            |
| IESS fondo de reserva por pagar         | 597,13            |
| PLAN CARRO                              | 14.554,24         |
| <b>TOTAL</b>                            | <b>245.102,95</b> |

## Vacaciones día adicional

El cálculo y el reconocimiento del valor del día adicional de vacaciones al 31 de diciembre del 2013.

| #  | Apellidos y Nombres              | Fecha de Ingreso D-M-A | PERIODO 2011-2012 | PERIODO 2012-2013 | TOTAL NUMERO DE DIAS | FECHA DE INICIO       | FECHA FINAL       | PENDIENTES | 84-13  | TOTAL PROVISIÓN NOMB | TOTAL PROVISIÓN RESC.BI |
|----|----------------------------------|------------------------|-------------------|-------------------|----------------------|-----------------------|-------------------|------------|--------|----------------------|-------------------------|
| 1  | TRUJILLO DANIEL BERNARDO         | 03/02/2005             | 17                | 18                | 35                   | 04/09/2013            | 09/09/2013        | 29         | 15.88  | 10,334.10            | 8,770.67                |
| 2  | ALZATE URIBE ALEXANDER           | 01/04/2012             |                   | 17                | 17                   | 02/04/2013            | 16/04/2013        | 2          | 360.63 | 2,084.06             | 2,084.06                |
| 3  | ALMEIDA REA SILVIA MAGDALENA     | 05/11/2012             |                   | 15                | 15                   |                       |                   | 15         | 60.63  | 401.88               | 401.88                  |
| 4  | BASANTES GUZMAN PATRICIO MIGUEL  | 05/11/2012             |                   | 15                | 15                   |                       |                   | 15         | 53.33  | 399.39               | 399.39                  |
| 5  | CANIZARES ANDRADE LORENA MARIBEL | 10/10/2005             | 17                | 18                | 35                   |                       | AGOSTO 15 DIAS    | 20         | 126.13 | 1,301.87             | 1,699.00                |
| 6  | CANIZARES OYOS VICTOR PATRICIO   | 01/02/2006             | 0                 | 17                | 17                   |                       |                   | 17         | 57.17  | 777.47               | 597.18                  |
| 7  | RIGOBERTO CAJANA DE LA CRUZ      | 01/03/2012             |                   | 15                | 15                   |                       |                   | 15         | 64.79  | 655.88               | 655.88                  |
| 8  | CARDONA HUGO ANDRIS              | 01/01/2012             |                   | 15                | 15                   | 01/2013-04/01/2013    | 2/2013-15/02/2013 | 8          | 155.42 | 2,810.47             | 2,810.47                |
| 9  | ESCOBAR ANA CAROLINA             | 17/09/2012             |                   | 15                | 15                   | 7/10/2013             | 10/10/2013        | 1          | 167.92 | 435.10               | 435.10                  |
| 10 | GALVES RIOS ABEL DAVID           | 01/04/2012             |                   | 15                | 15                   | 23/12/2013            | 01/01/2014        | 2          | 251.25 | 1,404.86             | 1,404.86                |
| 11 | GERALDO SERGIO ANDRES            | 01/01/2012             |                   | 15                | 15                   | 04/02/2013            | 06/02/2013        | 10         | 192.92 | 3,719.83             | 3,719.83                |
| 12 | GARCIA MOTA YU MIGUEL ADOLFO     | 09/03/2011             |                   | 15                | 15                   | 19/03/2013            | 03/04/2013        | 0          | 50.40  | 247.59               | 247.59                  |
| 13 | LEON VALLEJO MARIA SOFIA         | 19/03/2012             |                   | 15                | 15                   | 15/06/2013-26/06/2013 |                   | 11         | 84.79  | 801.59               | 801.59                  |
| 14 | PACHACAMA JACOME EDGAR ENRIQUE   | 12/12/2008             | 15                | 15                | 15                   |                       |                   | 30         | 49.45  | 619.58               | 619.58                  |
| 15 | REYES CARRERA MARIA E            | 19/03/2012             |                   | 15                | 15                   | 29/07/2013            | 02/08/2013        | 10         | 101.81 | 953.98               | 953.98                  |
| 16 | TRIMAYO GERALDO EDWIN            | 01/04/2012             |                   | 15                | 15                   | 01/06/2013            | 15/06/2013        | 0          | 89.27  | 206.07               | 206.07                  |
| 17 | VELAZ HERRERA MARIA BELEN        | 09/03/2006             |                   |                   | 18                   | 26/06/2013            | 11/09/2013        | 0          | 106.46 | 681.88               | 681.88                  |
| 18 | VELASQUEZ MEZA MARIA ALEJANDRA   | 01/04/2012             |                   | 15                | 15                   | 01/06/2013            | 10/06/2013        | 1          | 261.25 | 1,322.22             | 1,322.22                |
| 19 | YANEZ ANKANGO ROSARIO            | 01/08/2009             |                   | 15                | 15                   |                       |                   | 15         | 29.42  | 297.79               | 297.79                  |
| 20 | YANAGOMEZ JOSE LUIS              | 16/01/2011             |                   | 15                | 15                   | 18/02/2013-30/06/2013 | 1/2013-05/09/2013 | 0          | 40.97  | 267.13               | 267.13                  |
| 21 | ZALDUMBIDE ZALDUMBIDE            | 17/11/2011             | 15                | 15                | 15                   | 20/2013-26/06/2013    |                   | 18         | 46.00  | 295.14               | 295.14                  |
| 22 | CHEVASCO MIGUEL                  | 27/05/2013             |                   |                   |                      |                       |                   |            | 228.08 | 1,041.24             | 1,041.24                |
| 23 | REVELO EVELYN                    | 11/03/2013             |                   |                   |                      |                       |                   |            | 52.83  | 177.28               | 177.28                  |
| 24 | PILLERUA JIMMY                   | 10/08/2012             |                   |                   |                      |                       |                   |            | 68.75  | 124.40               | 124.40                  |
| 25 | BRAVO DAVID                      | 06/10/2013             |                   |                   |                      |                       |                   |            | 43.08  | 181.54               | 181.54                  |
| 26 | Guatapia Oscar                   | 01/04/2013             |                   |                   |                      |                       |                   |            | 35.23  | 183.75               | 183.75                  |
| 27 | Pesante Ovi                      | 01/04/2013             |                   |                   |                      |                       |                   |            | 36.36  | 188.59               | 188.59                  |
| 28 | Franco Haber                     | 01/04/2013             |                   |                   |                      |                       |                   |            | 88.42  | 192.53               | 192.53                  |
| 29 | Carchileta Sonia                 | 01/04/2013             |                   |                   |                      |                       |                   |            | 21.81  | 183.54               | 183.54                  |
| 30 | Posigua Jorge                    | 01/07/2013             |                   |                   |                      |                       |                   |            | 50.13  | 124.15               | 124.15                  |
| 31 | Villamor Leonel                  | 01/07/2013             |                   |                   |                      |                       |                   |            | 62.88  | 125.87               | 125.87                  |
| 32 | Alexandro Indara                 | 01/08/2013             |                   |                   |                      |                       |                   |            | 21.25  | 104.30               | 104.30                  |
| 33 | Sergio Velasco                   | 01/08/2013             |                   |                   |                      |                       |                   |            | 30.51  | 108.51               | 108.51                  |
| 34 | Agustin Vera                     | 01/08/2013             |                   |                   |                      |                       |                   |            | 27.06  | 99.40                | 99.40                   |
| 35 | PINKS DAVID ALEJANDRO            | 11/03/2013             |                   |                   |                      |                       |                   |            | 56.67  | 193.63               | 198.61                  |
|    |                                  |                        |                   |                   |                      |                       |                   |            | 5      | 32,937.08            | 31,713.08               |

El valor fue calculado para cada empleado que llevara 5 años o más en la compañía, con base en el siguiente cálculo, el cual se proyectó hasta cubrir los 15 días máximo que se pagarían por 20 años de labores continuas.

(Salario\* Numero de días adicionales de vacaciones/ 5) \* Años laborados en la empresa.

### Participación de trabajadores

Para la determinación de la participación de trabajadores, se tomará como base las declaraciones o liquidaciones del pago del impuesto a la renta, la cual a diciembre 31 de 2013 es de USD\$ 170.179,47

| <b>CALCULO DEL 15% DE PARTICIPACIÓN TRABAJADORES</b> |                   |
|------------------------------------------------------|-------------------|
|                                                      | <b>2013</b>       |
| UTILIDAD CONTABLE ANTES DE IMPUESTO                  | 1.134.529,83      |
| <b>15% Participación Trabajadores</b>                | <b>170.179,47</b> |

### NOTA 15- Impuestos por pagar

El gasto por impuesto a la renta al 31 de diciembre de 2013 era de USD\$ 228.609,68

| <b>IMPUESTO A LA RENTA</b>                                 | <b>2013</b>         |
|------------------------------------------------------------|---------------------|
| Utilidad contable                                          | 1.134.529,83        |
| (-) participación especial de utilidades a administradores | 0                   |
| (-) Ingresos No grabados                                   | 5.793,92            |
| (+) gastos no deducibles                                   | 76.533,04           |
| (+) gastos incurridos para generar ingresos no grabados    | 5.394,41            |
| (+) Participación atribuible a Ingresos no grabados        | 59,93               |
| (-) Deducción por Incremento Neto de empleados             | 1.408,89            |
| <b>Base imponible para el impuesto a la renta</b>          | <b>1.039.134,93</b> |
| Base imponible para el impuesto a la renta tarifa 22%      | 1.039.134,93        |
| 15% Impuesto a la renta                                    | 0                   |
| <b>22% Impuesto a la renta</b>                             | <b>228.609,68</b>   |
| Retención en la fuente                                     | 163.625,77          |
| Retenciones ISD                                            | 288.164,24          |
| <b>IMPUESTO POR PAGAR/POR COBRAR</b>                       | <b>223.180,33</b>   |

a. Renta

| CONCEPTO                               | 2013             |
|----------------------------------------|------------------|
| RET. FUENTE EN RELACION DE DEPENDENCIA | 575,00           |
| 10% RET. FTE. HONORARIOS               | 1.026,56         |
| 2% RET. FTE. PREDOMINA LA MANO DE OBRA | 92,57            |
| 2% RET. FTE. ENTRE SOCIEDADES          | 429,17           |
| 1% RET. FTE. PROMOCION Y PUBLICIDAD    | 0                |
| 1% RET. FTE. TRANSPORTE                | 351,46           |
| 1% RET. FTE. TRANSFERENCIA Y BIENES    | 3.600,21         |
| 1% RET. FTE. ARRENDAMIENTO MERCANTIL   | 0                |
| 8% RET. FTE. ARRIENDOS                 | 888,85           |
| 1% RET. FTE. SEGUROS Y REASEGUROS      | 2,19             |
| 1% RET. FTE. APLICABLES OTROS          | 0,15             |
| 2% RET. FTE. APLICABLES OTROS          | 406,97           |
| 22% RET. FTE. OTROS CONCEPTOS EXTERIOR | 24.434,49        |
| ISD POR PAGAR                          | 5.287,39         |
| 24% RET. FTE. PAGOS EXTERIOR           | 0                |
| <b>TOTAL RENTA</b>                     | <b>37.095,01</b> |

Iva

| CONCEPTO                  | 2013             |
|---------------------------|------------------|
| 12% IVA EN VENTAS EQUINOS | 1.286,85         |
| 30% RET. IVA BIENES       | 1.026,09         |
| 70% RET. IVA SERVICI      | 2.370,60         |
| 100% RET. IVA             | 15.618,22        |
| <b>TOTAL IVA</b>          | <b>20.301,76</b> |

b. Tasa efectiva de impuesto

| BASE DECLARACIÓN DE RENTA                    |              |              |
|----------------------------------------------|--------------|--------------|
| UTILIDAD A IMPUESTO                          | 1.304.709,30 |              |
| TASA IMPUESTO 22%                            | 287.036,05   |              |
| IMPUESTO REAL                                | 228.609,68   |              |
| TASA EFECTIVA                                | 17.52%       |              |
| DIFERENCIA EN TASAS                          | 4,48%        |              |
| DISTRIBUCIÓN DE LAS DIFERENCIAS PORCENTUALES |              |              |
| PARTICIPACIÓN DE UTILIDADES                  | -58.831,38   |              |
| MAYOR VALOR INGRESO RENTA                    |              |              |
| MENOR VALOR COSTO                            |              |              |
| MENOR VALOR GASTO                            |              |              |
| GASTOS NO DEDUCIBLES                         |              |              |
| <b>TOTAL</b>                                 |              | <b>1,14%</b> |

#### NOTA 16- Obligaciones Financieras a corto y largo plazo 2013

|                                            | CORTO<br>PLAZO    | LARGO<br>PLAZO   |
|--------------------------------------------|-------------------|------------------|
| <b>OBLIGACIONES FINANCIERAS NACIONALES</b> |                   |                  |
| CXP BANCO PRODUBANCO                       | 505.577,00        | 89.172,43        |
| CXP BANCO BOLIVARIANO                      | 212.571,85        | 0                |
| <b>TOTAL OBLIGACIONES FINANCIERAS</b>      | <b>718.148,85</b> | <b>89.172,43</b> |

#### NOTA 17- Obligaciones por prestaciones por jubilación

|                                                              | 2013             |
|--------------------------------------------------------------|------------------|
| <b>Obligaciones en el balance para:</b>                      |                  |
| Prestaciones jubilación                                      | 23.933,36        |
| Prestaciones desahucio                                       | 5.207,46         |
| <b>Pasivo en balance</b>                                     | <b>29.140,82</b> |
| <b>Cargo en la cuenta de resultados</b>                      |                  |
| Recuperación actuarial reconocido en el estado de resultados | 2.793,92         |

Por 25 años o más de prestar sus servicios, el pago es VITALICIO y cada año el jubilado recibe 14 pensiones mensuales y se extingue la obligación a la muerte del jubilado,

Los importes reconocidos en el balance se han determinado como sigue:

| Jubilación                                                  | 2013             |
|-------------------------------------------------------------|------------------|
| <b>Balance de situación</b>                                 |                  |
| Obligación por beneficios definidos (OBD) al inicio del año | 16.411,00        |
| Costo laboral por servicios actuales                        | 7.409,00         |
| Costo financiero                                            | 1.149,00         |
| Pérdida (ganancia) actuarial reconocida en el OBD           | 1.213,00         |
| <b>Obligación por beneficios definidos al final del año</b> | <b>23.933,00</b> |

| <b>Desahucio</b>                                                   | <b>2013</b>     |
|--------------------------------------------------------------------|-----------------|
| <b>Balance de situación</b>                                        |                 |
| <b>Obligación por beneficios definidos (OBD) al inicio del año</b> | <b>3.230,00</b> |
| Costo laboral por servicios actuales                               | 1.728,00        |
| Costo financiero                                                   | 223,00          |
| Pérdida (ganancia) actuarial reconocida en el OBD                  | 5.207,00        |
| <b>Obligación por beneficios definidos al final del año</b>        | <b>5.207,00</b> |

Los importes reconocidos en la cuenta de resultados son los siguientes:

| <b>Jubilación</b>                    | <b>2013</b>     |
|--------------------------------------|-----------------|
| <b>Estado de resultados</b>          |                 |
| Costo laboral por servicios actuales | 7.409,00        |
| Costo financiero                     | 1.149,00        |
| Amortización de pérdidas (ganancias) | 2.249,00        |
| <b>Costo neto del periodo</b>        | <b>6.309,00</b> |

| <b>Desahucio</b>                     | <b>2013</b>     |
|--------------------------------------|-----------------|
| <b>Estado de resultados</b>          |                 |
| Costo laboral por servicios actuales | 1.728,00        |
| Costo financiero                     | 223,00          |
| Amortización de pérdidas (ganancias) | 0,00            |
| <b>Costo neto del periodo</b>        | <b>1.951,00</b> |

Las principales hipótesis actuariales usadas fueron:

| <b>Hipótesis actuariales</b>    | <b>2013</b> |
|---------------------------------|-------------|
| Tasa de descuento               | 7,00%       |
| Tasa de rendimiento de activos  | N/A         |
| Tasa de incremento salarial     | 3,00%       |
| Tasa de incremento de pensiones | 2,50%       |
| Tabla de rotación (promedio)    | 8,90%       |
| Vida laboral promedio remanente | 8,5         |
|                                 | TM IESS     |
| Tabla de mortalidad e invalidez | 2002        |

Los participantes del plan de jubilación están expuestos a contingencias tales como muerte, invalidez y rotación, estas contingencias son consideradas como factores

de decremento que deben ser estimadas, mediante experiencias probabilísticas de ocurrencia de los eventos. Dichas experiencias están representadas por tablas.

**Experiencia de mortalidad:** Tabla IESS 2002 publicada en el RO 650 de 28 de agosto de 2002

**Experiencia de rotación:** Según la tabla de actividad utilizada por Actuaría C. Ltda y que refleja las probabilidades de rotación de los empleados de la empresa

| Edad | Hombres | Mujeres |
|------|---------|---------|
| 20   | 6,60%   | 6,30%   |
| 25   | 5,40%   | 6,30%   |
| 30   | 4,60%   | 5,50%   |
| 35   | 4,30%   | 5,20%   |
| 40   | 4,50%   | 5,20%   |
| 45   | 4,90%   | 5,70%   |
| 50   | 5,80%   | 6,90%   |
| 55   | 7,30%   | 9,30%   |
| 60   | 7,40%   | 8,50%   |

La metodología actuarial utilizada por la actuaría C. Ltda. Corresponde al método de Costeo de Crédito Unitario Proyectado.

El costo de jubilación patronal se carga a cada periodo fiscal en función del aumento en la antigüedad y en los sueldos de los trabajadores que laboran en la empresa a la fecha de valoración actuarial

El pago de la jubilación patronal es un plan de beneficios definido; por lo que en el cálculo actuarial se estiman los sueldos futuros a la edad de jubilación, aplicando la respectiva probabilidad de llegar activo, para determinar la pensión de jubilación patronal que se pagará en forma vitalicia.

#### NOTA 18- Capital

| No acciones 2013 | Porcentaje 2013 |
|------------------|-----------------|
| 165,602          | 85%             |
| 29,224           | 15%             |
| <b>194,826</b>   | <b>100%</b>     |

Todas las acciones tienen el mismo valor nominal de USD \$ 1, el capital social de la empresa al 31 de diciembre de 2013 es de USD \$ 194.826, dividido en ciento noventa y cuatro mil ochocientos veinte y seis acciones ordinarias y nominativas.

Los accionistas que tengan acciones tienen derecho a recibir dividendos según estos sean declarados cada cierto tiempo.

#### NOTA 19- Reserva legal

| <b>Reserva Legal</b>                                    |                   |
|---------------------------------------------------------|-------------------|
| Saldo al 31 de Diciembre del 2012                       | 92.681,20         |
| (+) Apropiación reserva legal año 2012                  | 30.185,77         |
| 15% PARTICIPACION TRABAJADORES 2012                     | 77.283,18         |
| (+) gastos no deducibles                                | 217.749,04        |
| (+) gastos incurridos para generar ingresos no grabados | 361,91            |
| (+) Participación atribuible a ingresos no grabados     | 1.140,02          |
| (-) Deducción por Incremento Neto de empleados          | 89.831,11         |
| <b>Base imponible para el impuesto a la renta</b>       | <b>560.119,63</b> |
| 23% IMPUESTO RENTA 2012                                 | 128.827,51        |
| UTILIDAD NETA 2012                                      | 301.857,67        |
| <b>(=) Saldo al 31 de Diciembre del 2012</b>            | <b>122.866,97</b> |

La ley de compañías requiere que por lo menos el 10% de la utilidad anual sea apropiado como reserva legal hasta que ésta como mínimo alcance el 50% del capital social. Esta reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo pero puede ser capitalizada en su totalidad.

#### Dividendos pagados

Los siguientes dividendos fueron declarados y pagados por la Compañía para el año terminado el 31 de diciembre:

| No acciones | %    | Dividendos repartidos 2013 |
|-------------|------|----------------------------|
| 165,602     | 85%  | 179,754,60                 |
| 29,224      | 15%  | 35,909,75                  |
| 194,826     | 100% | 215,664,35                 |

Los dividendos se determinan al final del periodo contable, partiendo de la utilidad neta del ejercicio menos el 15% de trabajadores, Impuesto a la renta y la apropiación de la reserva legal, el resultado de esta operación corresponde a los dividendos hacer distribuidos.

#### NOTA 20- Ingresos Ordinarios

Los ingresos de la Compañía durante el ejercicio, terminado al 31 de diciembre de 2013, se desglosan en los siguientes conceptos:

|                                  | 2013<br>US\$         |
|----------------------------------|----------------------|
| Ventas gravadas tarifa 0%        | 16.377.782,18        |
| Ventas gravadas tarifa 12%       | 37.614,42            |
| Exportaciones                    | 0                    |
| <b>Total Ingresos Ordinarios</b> | <b>16.415.396,60</b> |

El ingreso se reconoce cuando se cumplan las condiciones de transferencia de riesgos, probabilidad de recibir beneficios económicos y los costos relacionados puedan ser medidos con fiabilidad.

Al 31 de diciembre de 2013 se tiene como clientes principales las compañías UNICOL S.A. Y LIRIS S.A. donde el 31% Y 21% respectivamente del total de las ventas se encuentra concentrado en estos clientes.

#### NOTA 21- Costo de venta

El detalle de los costos al 31 de diciembre de 2013 se desglosa en los siguientes conceptos:

| Costo de mercancía                | 2013                 |
|-----------------------------------|----------------------|
| MATERIA PRIMA                     | 11.946.027,39        |
| MANO DE OBRA DIRECTA              | 136.860,32           |
| COSOTOS INDIRECTOS DE FABRICACION | 451.388,77           |
| <b>TOTAL COSTO</b>                | <b>12.534.276,48</b> |

| DESGLOSE CIF            | 2013              |
|-------------------------|-------------------|
| GASTOS DE PERSONAL      | 27.544,30         |
| HONORARIOS              | 332,70            |
| ARRENDAMIENTO PLANTA    | 99.377,33         |
| SEGUROS                 | 10.787,37         |
| SERVICIOS               | 129.468,74        |
| MANTENIMIENTOS          | 56.562,90         |
| ADECUACIONES            | 7.715,44          |
| GASTOS DE VIAJE         | 8.977,11          |
| DEPRECIACIONES          | 19.264,28         |
| AMORTIZACIONES SOFTWARE | 1.713,77          |
| DIVERSOS                | 89.644,84         |
| <b>TOTAL CIF</b>        | <b>451.388,78</b> |

#### NOTA 22- Gastos de administración

Los gastos de administración de la Compañía durante el ejercicio, terminado al 31 de diciembre de 2013, se desglosan en los siguientes conceptos

| Gastos Administración         | 31 de diciembre de 2013 |
|-------------------------------|-------------------------|
| GASTOS DE PERSONAL            | 320.503,03              |
| HONORARIOS                    | 115.177,11              |
| IMPUESTOS                     | 41.426,48               |
| ARRENDAMIENTOS                | 14.773,59               |
| CONTRIBUCIONES Y AFILIACIONES | 5.834,16                |
| SEGUROS                       | 8.957,89                |
| SERVICIOS                     | 127.793,73              |
| GASTOS LEGALES                | 3.709,62                |
| MANTENIMIENTOS Y REPARACIONES | 18.758,51               |
| ADECUACIONES                  | 21,43                   |
| GASTOS DE VIAJES              | 35.523,15               |
| DEPRECIACIONES                | 14.487,35               |
| AMORTIZACIONES                | 1.202,15                |
| DIVERSOS                      | 972.674,71              |
| FINANCIEROS                   | 44.622,49               |
| <b>TOTAL</b>                  | <b>1.725.465,40</b>     |

## NOTA 23- Gastos de ventas

Los gastos de venta de la Compañía durante el ejercicio, terminado al 31 de diciembre de 2013, se desglosan en los siguientes conceptos

| Gastos Ventas                 | 31 de<br>diciembre de<br>2013 |
|-------------------------------|-------------------------------|
| GASTOS DE PERSONAL            | 382.576,21                    |
| HONORARIOS                    | 27.056,98                     |
| IMPUESTOS                     | 11.880,39                     |
| ARRENDAMIENTOS                | 18.042,82                     |
| CONTRIBUCIONES Y AFILIACIONES |                               |
| SEGUROS                       | 52.208,89                     |
| SERVICIOS                     | 290.775,17                    |
| GASTOS LEGALES                | 224,27                        |
| MANTENIMIENTOS                | 29.236,80                     |
| GASTOS DE VIAJES              | 70.183,34                     |
| DEPRECIACIONES                | 21.266,35                     |
| AMORTIZACIONES                | 1.146,12                      |
| DIVERSOS                      | 65.853,17                     |
| PROVISIONES                   | 36.870,70                     |
| <b>TOTAL</b>                  | <b>1.007.321,21</b>           |

#### NOTA 24- Gastos de personal

Al 31 de diciembre los gastos de personal tanto por administración y por ventas para el año 2013 eran de 703.079,24 (2013. Administración USD\$ 520.503,03 Ventas USD\$ 382.576,21)

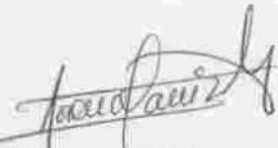
| CONCEPTO                        | GASTOS 2013       |                   |
|---------------------------------|-------------------|-------------------|
|                                 | ADMON             | VENTAS            |
| SUELDOS Y SALARIOS              | 213.912,36        | 211.355,25        |
| COMISIONES EN VENTAS            | 0                 | 44.100,00         |
| HORAS EXTRAS                    | 0                 | 1.115,47          |
| APORTE PATRONAL 12.15%          | 27.680,61         | 33.641,16         |
| DECIMO TERCER SUELDO            | 11.786,37         | 23.072,67         |
| DECIMO CUARTO SUELDO            | 2.983,53          | 2.928,20          |
| VACACIONES                      | 11.301,94         | 13.143,75         |
| VACACIONES DIA ADICIONAL        | 0                 | 0                 |
| BONIFICACIONES                  | 14.907,62         | 17.264,96         |
| FONDOS DE RESERVA IESS          | 15.255,06         | 17.747,71         |
| ALMUERZOS Y REFIGERIOS          | 2.626,06          | 681,06            |
| GASTO SEGURO MEDICO             | 9.647,98          | 8.960,38          |
| CAPACITACION PERSONAL           | 2.780,80          | 0                 |
| UNIFORMES                       | 4.110,71          | 2.437,55          |
| JUBILACION PATRONAL             | 2.456,60          | 5.229,98          |
| DESAHUCIO PATRONAL              | 1.053,39          | 898,07            |
| <b>TOTAL GASTOS DE PERSONAL</b> | <b>320.503,03</b> | <b>382.576,21</b> |

**NOTA 25- Gastos de amortización y depreciación**

| <b>DPRECIACIONES (ADMINISTRACIÓN)</b>  | <b>Año 2013</b>  |
|----------------------------------------|------------------|
| Depreciación Instalaciones             | 981,23           |
| Depreciación Muebles y enseres         | 1.799,06         |
| Depreciación Equipo de Oficina         | 458,23           |
| Depreciación Equipos de computación    | 3.111,25         |
| Depreciación Equipos de laboratorio    | 1.159,32         |
| Depreciación vehículos                 | 6.978,26         |
| <b>TOTAL</b>                           | <b>14.487,35</b> |
| <b>DEPRECIACIONES (VENTAS)</b>         |                  |
| Depreciación Instalaciones             | 0                |
| Depreciación Muebles y enseres         | 810,49           |
| Depreciación Equipo de Oficina         | 33,45            |
| Depreciación Equipos de computación    | 2.146,19         |
| Depreciación vehículos                 | 18.276,22        |
| Depreciación Equipos de laboratorio    | 0                |
| <b>TOTAL</b>                           | <b>21.266,35</b> |
| <b>TOTAL DEPRECIACIONES</b>            | <b>35.753,70</b> |
| <b>AMORTIZACIONES (ADMINISTRACIÓN)</b> |                  |
| Amortización software                  | 1.202,15         |
| <b>AMORTIZACIONES (VENTAS)</b>         |                  |
| Amortización software                  | 1.146,12         |
| <b>TOTAL AMORTIZACIONES</b>            | <b>2.348,27</b>  |



**Daniel Acevedo**  
Gerente General



**CPA Lorena Cañizares**  
Contadora General