

**COMPAÑÍA COMERCIAL EL ARBOLITO CÍA LTDA.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012**

1. INFORMACIÓN GENERAL

COMERCIAL EL ARBOLITO CÍA LTDA., es una Compañía Limitada constituida mediante escritura pública el 04 de Enero del 2006, otorgada por la Notaria Decimosexta de este Cantón e inscrita en el Registro Mercantil el 18 de enero del 2006 bajo el número 129 tomo 137.

La compañía se constituyó con un capital de \$600,00. El 25 de noviembre del 2010 se decide aumentar el capital por el valor de \$99.400,00 obteniendo así un capital social de \$100.000,00. A los 22 días del mes de octubre del 2013 la Junta General por unanimidad decide que las utilidades no distribuidas del ejercicio económico del año 2012 sean destinadas para aumento del capital por el valor del \$150.000,00 ascendiendo su capital social a \$250.000,00

1.1 Objeto social

COMERCIAL EL ARBOLITO CÍA LTDA., es una compañía cuyo objeto social es la comercialización, producción, fabricación, distribución, compra, venta, importación, exportación de toda clase de licores, conservas, productos de primera necesidad, y todo lo que tiene que ver con productos de delicatessen y supermercado. La administración de empresas cuya actividad predominante sea la rama de artículos para el hogar. La importación, exportación y comercialización de lubricantes y en general todo implemento para automotores, así como también, brindar el servicio de lavado y lubricación de automotores; importar y exportar toda clase de bienes de libre comercio tradicionales o no. Ser socio o accionista de otras compañías, sociedades, corporaciones, fundaciones y asociaciones.

Estructura Organizacional

La Compañía es gobernada por la Junta General de Socios y administrada por el Presidente, el Gerente General. La Junta General de socios legalmente convocados y reunidos es el órgano supremo de la Compañía, las decisiones tomadas por ésta no pueden ser cambiadas, revisadas o reformadas sino por la misma.

Entorno Económico

La evolución económica de nuestro país durante el año 2013 ha permanecido estable con una tasa del 4.1%. Para el año 2014 se prevé un crecimiento del 4.5% según el Banco Central del Ecuador, mientras que la CEPAL prevé un crecimiento del 3.8%.

Según datos del Banco Central del Ecuador en el sector productivo las principales actividades que han aportado al crecimiento nacional son: otros servicios 34%, Comercio 11%, Manufactura 11%, Petróleo y Minas 10%, Construcción 10%, Agropecuario 10%.

Exportaciones e Importaciones

Conforme a cifras del Banco Central en el año 2013 el país invirtió USD 26.041 en importaciones de las cuales el 63.1% provinieron del continente americano, buena parte de ellos en materias primas y bienes de capital, así mismo se exportó en valor FOB un total de USD 24.957, de los cuales el 74.3% de ventas externas se las hizo hacia América.

Para el periodo enero-septiembre 2013, el Banano y Plátano se constituyen en el principal sector de exportación con un 22.3% de participación del total no petrolero, le sigue Camarón con una participación del 15.6%, y en tercer lugar se ubican los Enlatados de Pescado el 13.4% de la exportación no petrolera, seguido de Flores Naturales con un 8.0%.

Mercado Laboral

A finales del 2013, según el Instituto Nacional de Estadística y Censos (INEC), existió un aumento mínimo la tasa de desempleo en el Ecuador pasó del 4,12%, en diciembre del 2012, al 4,15% en diciembre del año 2013. Además, hubo un incremento de la población ocupada plena en un 4,8%, mientras que la tasa de subempleo bajó en 3,9% en el año 2013.

Por su lado, la canasta básica familiar se ubicó en 620,86 dólares, mientras el ingreso mensual para familias con 1,6 miembros fue de 593,60 dólares. En diciembre del 2012, la Canasta Básica llegó a 595,70 dólares con un ingreso familiar de 545,07 dólares.

La compensación económica que deberán pagar las empresas a los empleados por salario digno es de USD 380,53, esta compensación se deberá remunerar hasta el 31 de marzo del 2014.

Por su parte la tasa de inflación en el país disminuyó considerablemente frente al año anterior situándose entre la más baja en ocho años, la tasa de inflación en el año 2012 fue de 4.16% y la del año 2013 de 2.70% existiendo una diferencia porcentual de 1.46%, sin embargo se prevé que para el año 2014 esta tasa se incrementaría en un 3.2%.

Guayaquil fue la ciudad con la inflación mensual más alta, con el 0,50%, seguida de Manta con el 0,43%, mientras que Quito y Cuenca fueron las que menos inflación registraron, con el 0,05 y -0,45% respectivamente

En diciembre de 2013, el Índice de Confianza del Consumidor para las ciudades de Quito, Guayaquil, Cuenca y Ambato registró un aumento de 2.4 puntos en relación a diciembre de 2012, este índice es muy importante debido a que nos indica la seguridad de los consumidores; a mayor ICC los consumidores tienden a comprar más y promover la expansión económica.

Sistema Tributario ecuatoriano

Durante el año 2013 se recaudó por tributos 12.758 millones de dólares, aproximadamente 1.500 millones más que en el año 2012 la cual fue de 11.262 millones, un 13.3% más para presupuesto del Estado. La tasa del impuesto a la renta del año 2013 fue del 22% porcentaje que en adelante deberá ser aplicado hasta otra normativa vigente.

Domicilio principal

La dirección de la compañía y domicilio principal es. Av. Eloy Alfaro N48-108 y Av. Azucenas. Ubicado en la provincia Pichincha ciudad Quito – Ecuador.

1.2 Aplicación de Normas Internacionales de Información Financiera NIIFS

Es en el año 2001 cuando se establece la entidad encargada de desarrollar un conjunto de normas contables de carácter global que sean de alta calidad, confiables y de aplicación obligatoria para todos los usuarios con el objetivo principal de determinar información financiera a ser presentada en los estados financieros con alta calidad, comprensibles y que sean útiles para tomar las mejores decisiones económicas.

Esta entidad es el IASB Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad, cuyo objetivo es crear y publicar NIIF a fin de cumplir con su objetivo principal.

"La NIIF para las PYMES"

El IASB entidad que emite las normas contables y financieras también ha desarrollado y publicado una norma separada que pretende que se aplique a los estados financieros con propósito de información general y otros tipos de información financiera de entidades que en muchos países son conocidas por diferentes nombres como pequeñas y medianas entidades (PYMES), entidades privadas y entidades sin obligación pública de rendir cuentas. **Esa norma es la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES).**"

Estados financieros con propósito de información general

Las NIIF están diseñadas para ser aplicadas en los estados financieros con propósito de información general, así como en otra información financiera, de todas las entidades con ánimo de lucro. Los estados financieros con propósito de información general se dirigen a la satisfacción de las necesidades comunes de información de un amplio espectro de usuarios, por ejemplo accionistas, acreedores, empleados y público en general. El objetivo de los estados financieros es suministrar información sobre la situación financiera, el rendimiento y los flujos de efectivo de una entidad, que sea útil para esos usuarios al tomar decisiones económicas."

"Los estados financieros con propósito de información general son los que pretenden atender las necesidades generales de información financiera de un amplio espectro de usuarios que no están en condiciones de exigir informes a la medida de sus necesidades específicas de información. Los estados financieros con propósito de información general comprenden los que se presentan de forma separada o dentro de otro documento de carácter público, como un informe anual o un prospecto de información bursátil."

Alcance pretendido de esta NIIF

1.1 Se pretende que la NIIF para las PYMES se utilice por las pequeñas y medianas entidades (PYMES). Esta sección describe las características de las PYMES.

Descripción de las pequeñas y medianas entidades

1.2 Las pequeñas y medianas entidades son entidades que:

(a) no tienen obligación pública de rendir cuentas, y

(b) publican estados financieros con propósito de información general para usuarios externos. Son ejemplos de usuarios externos los propietarios que no están implicados en la gestión del negocio, los acreedores actuales o potenciales y las agencias de calificación crediticia.

Normas NIIF PYMES para el Ecuador

Con fecha 27 de enero del 2011 la Superintendencia de Compañías publica en el Registro Oficial 372 la Resolución **SC.Q.ICI.CPAIFRS.11.01** en la cual se determina a las Compañías catalogadas como PYMES para efectos de aplicación de las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF's.

Consecuentemente, la Superintendencia de Compañías califica como PYMES a las personas jurídicas que cumplan las siguientes condiciones:

- a) **Activos** totales inferiores a **cuatro millones de dólares;**
- b) Registren un **valor bruto de ventas anuales** inferior a **cinco millones de dólares;** y,
- c) Tengan **menos de 200 trabajadores (personal ocupado).**

Para este cálculo se tomará el promedio anual ponderado.

Se considerará como base los estados financieros del ejercicio económico anterior al período de transición.

Aquellas empresas catalogadas como PYME's aplicarán la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES), para el registro, preparación y presentación de estados financieros, a partir del 1 de enero del 2012.

Organización de la NIIF para las PYMES

La NIIF para las PYMES se organiza por temas, presentándose cada tema en una sección numerada por separado. Las referencias a párrafos se identifican por el número de sección seguido por el número de párrafo.

Características cualitativas de información

Todos los estados financieros deben cumplir las siguientes características cualitativas en su información, estas son:

Comprensibilidad - Relevancia - Materialidad - Fiabilidad - Escencia sobre la forma - Prudencia - Integridad - Comparabilidad - Oportunidad - Equilibrio entre costo y beneficio

Presentación de estados financieros

La entidad que adopte por primera vez las NIIF para PYMES aplicará la sección 35 en sus primeros estados financieros preparados conforme a NIIF. Los estados financieros de una entidad según la Sección 3 presentación de Estados Financieros, párrafo 3.17 son los siguientes:

- a) Los estados de situación financiera al 31 de diciembre y 1 de enero del 2011,
- b) El estado de resultados integrales, el estado de cambios en el patrimonio y el estado de flujos de efectivo correspondientes al año terminado el 31 de diciembre del 2011.

Esto es lo que se conoce como el período de transición a NIIFS para PYMES

Además en el año 2012 que constituye el año de aplicación norma de NIIF para PYMES preparará y presentará:

- a) Los estados de situación financiera al 31 de diciembre del 2012,
- b) El estado de resultados integrales, el estado de cambios en el patrimonio y el estado de flujos de efectivo correspondientes al año terminado el 31 de diciembre del 2012
- c) Notas a los estados financieros

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la elaboración de estos estados financieros.

Resumen de los Principios y Prácticas Contables Aplicados

1.3 Políticas contables significantes

Bases de preparación:

1.4 Declaración de cumplimiento

La compañía ha preparado sus estados financieros de acuerdo a la aplicación de las Normas internacionales de información financiera para PYMES, y se ha aplicado la Sección 35 transición a la NIIF para las PYMES en el período de transición.

1.5 Bases de medición

La compañía ha preparado sus estados financieros de acuerdo a la aplicación de la base del costo histórico.

1.6 Moneda funcional y moneda de presentación

Las partidas en los estados financieros de la Compañía se expresan en dólares estadounidenses, que es la moneda funcional y la moneda de presentación de la Compañía. Para fines de presentación no se utilizan centavos.

1.7 Uso de juicios y estimaciones

La preparación de estados financieros requiere que la administración de la entidad realice juicios, estimaciones y supuestos que pueden afectar a la aplicación de políticas contables y montos en activos, pasivos, ingresos y gastos. La entidad revisa la afectación de estos juicios y estimaciones en forma permanente.

1.8 Efectivo y equivalentes.-

El efectivo y equivalentes de efectivo incluye aquellos activos financieros líquidos, depósitos o inversiones financieras líquidas, que se pueden transformar rápidamente en efectivo en un plazo inferior a tres meses y sobregiros bancarios no recurrentes.

1.9 Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar

Se reconocen las partidas por cobrar, préstamos y depósitos como activos financieros no derivados que se reconocen a la fecha de transacción. Son instrumentos financieros básicos el efectivo, depósitos a la vista, obligaciones negociables y facturas comerciales mantenidas, cuentas y préstamos por cobrar y por pagar.

Las cuentas por cobrar comerciales mantienen un período de crédito (cobro) de 11 días promedio. Además incluyen una provisión para reducir su valor al de probable realización. No se realiza provisión de cuentas incobrables.

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

1.10 Inventarios

Los inventarios se presentan al importe menor entre el costo y el precio de venta estimado menos los costos de terminación y venta. Se utiliza el método del costos promedio ponderado para su valoración.

1.11 Activos fijos.-

a) Medición inicial.-

Las partidas de activos fijos han sido medidas a su costo de adquisición en el momento de su reconocimiento inicial. El costo de los activos fijos comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación y la puesta en funcionamiento.

Los costos 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 presentan al costo menos su depreciación acumulada y cualquier valor originado en pérdidas por deterioro de valor, en caso de existir. Los gastos de reparaciones y mantenimientos de los activos se registran a resultados en el período en que se producen.

c) Depreciación.-

Los activos fijos se deprecian en función de las vidas útiles estimadas, utilizando el método de línea recta. No se ha estimado valor residual y el método de depreciación se analiza al final de cada año.

d) Disposición de activos fijos.-

La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de una partida del activo fijo es reconocida en los resultados del periodo que se informa y es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo a la fecha de la transacción.

1.12 Deterioro del valor de los activos.-

Una entidad evaluará al final de su ejercicio económico si ha existido un deterioro en el valor de sus activos y procederá a evaluar el valor recuperable de ese activo. Se considera como deterioro cuando el importe en libros de un activo es superior a su importe recuperable.

1.13 Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar

Las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar se consideran como pasivos financieros, y constituyen en obligaciones presentes de la entidad, surgida de sucesos pasados, al vencimiento de la cual y para cancelarla espera desprenderse de recursos que incorporan beneficios económicos.

Las cuentas comerciales por pagar y otras cuentas por pagar se clasifican en pasivos corrientes, excepto los vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como pasivos no corrientes.

1.14 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: utilidades de la compañía, aportaciones a la Seguridad Social, planes de jubilación patronal y desahucio, beneficios por terminación de la relación laboral, remuneraciones adicionales creadas por leyes del estado. Estos beneficios son de corto y de largo plazo.

1.15 Impuesto a las ganancias

El término impuesto a las ganancias comprende aquel impuesto basado en las ganancias fiscales.

La contabilidad del impuesto a las ganancias requiere que una entidad reconozca las consecuencias fiscales actuales y futuras de transacciones y otros sucesos que se hayan reconocido en los estados

financieros. Estos importes fiscales reconocidos comprenden el impuesto corriente y el impuesto diferido.

La compañía determina en forma razonable los impuestos corrientes e impuestos diferidos del período.

Impuestos corrientes

El impuesto corriente es el impuesto por pagar (recuperable) por las ganancias (o pérdidas) fiscales del periodo corriente o de periodos anteriores.

Los impuestos corrientes corresponden a aquellos que la Compañía espera recuperar o pagar al liquidar el impuesto a la renta corriente del periodo que se informa; estas partidas se muestran en el estado de situación financiera como activos y pasivos por impuestos corrientes

a) Activos por impuestos corrientes:

Los activos por impuestos corrientes incluyen las retenciones en la fuente que le han sido efectuadas a la Compañía y los pagos efectuados en calidad de anticipos del impuesto a la renta

- 1) Retenciones en la fuente que constituyen valores de anticipo a la renta retenidos por efecto de la generación de ingresos ordinarios.
- 2) Anticipo mínimo del impuesto a la renta, valor establecido en base a un cálculo matemático establecido por la autoridad fiscal y que se debe calcular y/o pagar en forma obligatoria por los contribuyentes sujetos del impuesto a la renta.

b) Pasivos por impuestos corrientes

El pasivo por impuesto corriente se calcula estableciendo el mayor valor entre el impuesto a la renta causado y el anticipo mínimo del impuesto a la renta.

1) Cálculo del impuesto a la renta causado:

El cálculo del impuesto a la renta causado se basó en las ganancias fiscales (base imponible del impuesto) registradas durante el año, es decir, sobre los ingresos gravados del periodo fiscal menos los gastos deducibles en ese mismo periodo.

Para el año 2013 el impuesto a la renta causado fue calculado con base en las tarifas vigentes en la Ley de Régimen Tributario Interno, es decir el 22%, estas tarifa se pueden reducir en 10 puntos porcentuales para la base imponible que se capitalice hasta el 31 de diciembre del siguiente año. También las pérdidas tributarias o bases imponibles negativas otorgan al contribuyente el derecho de amortizar esas pérdidas durante los 5 periodos fiscales siguientes, sin que sobrepase en cada año el 25% de las respectivas bases imponibles.

2) Cálculo del pasivo por impuesto corriente

Cuando el impuesto causado sea superior al anticipo mínimo del impuesto a la renta, el contribuyente deberá cancelar la diferencia, considerando y utilizando las retenciones en la fuente que le hayan sido efectuadas durante el periodo fiscal.

El impuesto diferido es el impuesto por pagar o por recuperar en periodos futuros, generalmente como resultado de que la entidad recupera o liquida sus activos y pasivos por su importe en libros actuales, y el efecto fiscal de la compensación de pérdidas o créditos fiscales no utilizados hasta el momento procedente de periodos anteriores.

1.16 Reconocimiento de ingresos de actividades ordinarias.-

Los ingresos ordinarios de una entidad se originan en transacciones y sucesos como son la venta de bienes, prestación de servicios. Una entidad medirá los ingresos de actividades ordinarias al valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir.

La entidad ha reconocido en forma razonable los ingresos originadas en actividades ordinarias.

1.17 Costos y gastos

Constituyen los costos y gastos las erogaciones que se relacionan e incurren de modo directo con la venta de bienes. La entidad ha registrado de modo razonable valores incurridas y originadas en actividades propias de su gestión, y que se reflejan adecuadamente en los estados financieros. No existen compensaciones de costos y gastos, con ingresos de la entidad. Se refleja el principio de esencia sobre la forma, es decir se contabilizan en función de la naturaleza de la transacción.

1.18 Reserva legal

La Ley de Compañías requiere que por lo menos un porcentaje que va desde el 5% al 10% de la utilidad anual sea apropiado como reserva legal hasta que ésta como mínimo alcance el 25% y/o 50% del capital social. Esta reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo pero puede ser capitalizada en su totalidad.

1.19 Resultados acumulados

Al cierre del período los resultados acumulados se conforman de:

- a) Resultados acumulados a libre disposición y que se originan de años anteriores por los resultados obtenidos.
- b) Resultados acumulados establecidos por el proceso de adopción de NIIFS por primera vez. La Superintendencia de Compañías, establece el procedimiento de tratamiento de estas cuentas.

1.20 Activos financieros.-

Un instrumento financiero es un contrato que da lugar a un activo financiero de una entidad y a un pasivo financiero o a un instrumento de patrimonio de otra.

El proceso de adopción de NIIFS PYMES en la compañía ha identificado en los estados financieros activos financieros que son los siguientes:

1. Efectivo y equivalentes
2. Inversiones a corto plazo
3. Deudores comerciales
4. Otras cuentas por cobrar
5. Cuentas por cobrar a largo plazo, e
6. Inversiones en instrumentos de patrimonio

1.21 Pasivos financieros.-

Los principales pasivos financieros y de patrimonio identificados son los siguientes:

1. Obligaciones financieras
2. Cuentas por pagar comerciales
3. Otras cuentas por pagar

2. ESTIMACIONES Y CRITERIOS CONTABLES IMPORTANTES

Es necesario que la entidad efectúe y determine estimaciones, juicios contables basados en la historia de la entidad, a fin de valorar activos y pasivos en forma razonable. Esto queda plasmado en la determinación de políticas contables adecuadas.

A continuación se presentan las estimaciones y juicios contables críticos que la administración de la Compañía ha utilizado en el proceso de aplicación de los criterios contables:

a) Vida útil de activos fijos:

La Compañía revisa anualmente la vida útil y establece el valor residual estimado de los activos fijos al final de cada período que se informa.

b) Deterioro:

El deterioro de los activos de la Compañía se evalúa anualmente con base en las políticas y lineamientos establecidos para el análisis de la entidad.

c) Beneficios sociales a largo plazo:

El cálculo actuarial de jubilación patronal y desahucio se efectúan con base en estudios actuariales practicados por profesionales independientes.

d) Impuestos diferidos:

La Compañía debe considerar al final de cada año el cálculo de impuestos diferidos considerando que todas las diferencias entre el valor en libros y la base tributaria de los pasivos (principalmente derivadas del proceso de adopción de las NIIF por primera vez) se revertirán en el futuro.

3. EFECTIVO Y EQUIVALENTES

La composición de saldos es el siguiente:

CAJA Y BANCOS

Descripción.	Al 31 diciembre	
	2013	2012
Fondo rotativo Delicatessen	150	150
Fondo rotativo Tienda	100	100
Fondo rotativo Deli República	150	150
Fondo rotativo Delivery	100	100
Caja general	54,165	42,054
Caja general 2	3,500	3,000
Caja general 3	2,500	300
Caja chica	300	1,850
Total cajas	60,965	47,704
Banco Pichincha	97,514	-107,429
Banco Produbanco	115	
Total bancos	97,629	-107,429
Total general caja y bancos	158,595	-59,725

4. CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES

La composición de saldos es el siguiente:

CLIENTES

Descripción.	Al 31 diciembre	
	2013	2012
Cuentas por cobrar clientes (a)	46,165	38,716
Cuentas por cobrar Diners Club	2,929	3,235
Cuentas por cobrar Mastercard	1,906	2,524
Cuentas por cobrar Visa	5,154	3,583
Cuentas por cobrar American Express	203	343
Cheques devueltos		734
Total clientes según cuenta contable	56,356	49,136

Detalle de clientes (a):

CLIENTES NACIONALES

Nº	Descripción.	Valor
1	Producción El Arbolito	31,060
2	Arca Ecuador S.A	6,600
3	Visa	5,154
4	Diners	2,929
5	Macropack	2,171
6	Aseminca Cia Ltda	2,084
7	Mastercard	1,906
8	Edgar Rojas Marín	1,785
9	Dibeal Cia Ltda	737
10	Comunidad Salesiana Kennedy	540
11	Paucar Alvarez María Isabel	436
12	Kraft Foods Ecuador Cia Ltda	403
13	American Express	203
14	Andino Córdova Segundo	176
15	Otros clientes	172

Total 56,356

5. OTRAS CUENTAS POR COBRAR

La composición de saldos es el siguiente:

OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Descripción.	Al 31 diciembre	
	2013	2012
Anticipo proveedores	77,350	64,516
Préstamos empleados	13,404	13,495
Otras cuentas por cobrar empleados	1,792	2,799
Cuentas por cobrar Ivan Navarrete	20,000	10,610
Cuentas por cobrar Producción El Arbolito	6,123	6,123
Otras cuentas por cobrar	2,496	1,739
Anticipo empleados		556
Garantías		6,000
Total otras ctas por cobrar	<u><u>121,165</u></u>	<u><u>105,837</u></u>

6. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

La composición de saldos es el siguiente:

IMPUESTOS ANTICIPADOS

Descripción.	Al 31 diciembre	
	2013	2012
Iva en compras	13,831	18,471
Anticipo impuesto a la renta	13,870	12,330
1% Ret. Fuente	570	773
2% Ret. Fuente	13,527	10,394
Crédito tributario renta		1,019
Total impuestos	<u>41,798</u>	<u>42,987</u>

7. INVENTARIOS

La composición de saldos es el siguiente:

INVENTARIOS

Descripción.	Al 31 diciembre	
	2013	2012
Inventarios		76,250
Inventarios de productos terminados	117,362	94,344
Total general	<u>117,362</u>	<u>170,594</u>

8. ACTIVOS FIJOS

La composición de saldos es el siguiente:

ACTIVOS FIJOS

Descripción	SALDO 31/12/2012	Adiciones	Ventas o Bajas	Saldo 31/12/2013
Muebles y enseres	112,900	63,265		176,165
Equipos de oficina	6,678	12,152		18,830
Equipo de computación	46,974	18,105		65,079
Equipo de medición	2,532	1,470		4,002
Equipo de limpieza	971			971
Equipo de refrigeración	80,004			80,004
Vehículos	298,379	38,815	-47,157	290,038
Estanterías y perchas	4,117			4,117
Letreros	5,758			5,758
Seguridad	3,450			3,450
Maquinarias y equipos	76,082	42,754		118,836
Instalaciones	0	4,977		4,977
Edificios	569,950			569,950
Subtotal costo	1207,794	181,539	-47,157	1342,176
Depreciaciones				
Muebles y enseres	41,123	13,002		54,125
Equipos de oficina	2,150	1,469		3,619
Equipo de computación	37,623	6,819		44,442
Equipo de medición	397	459		857
Equipo de limpieza	240	90		330
Equipo de refrigeración	41,251	8,000		49,251
Vehículos	194,324	41,350	-32,968	202,707
Estanterías y perchas	2,762	380		3,142
Letreros	2,452	576		3,028
Seguridad	1,967	345		2,312
Maquinarias y equipos	11,476	10,403		21,879
Instalaciones		207		207
Edificios	2,375	28,497		30,872
Subtotal depreciaciones	338,139	111,599	-32,968	416,770
Total activo fijo neto	869,655	69,940	80,125	925,406

PRÉSTAMOS BANCARIOS

La composición de saldos es el siguiente:

OBLIGACIONES FINANCIERAS

<u>Institución Financiera</u>	<u>Fecha Inicio</u>	<u>Fecha de Vencimiento</u>	<u>Capital</u>	<u>Saldo 31-12-2013</u>		<u>Saldo 31-12-2012</u>	
				<u>Corto plazo</u>	<u>Largo Plazo</u>	<u>Corto plazo</u>	<u>Largo Plazo</u>
Banco Pichincha			30,000			7,816	
Banco Pichincha	14/03/2013	09/03/2014	50,000	13,027			
Banco Pichincha	29/11/2012	14/11/2015	300,000		202,629		300,000
Banco Produbanco	23/10/2013	10/11/2014	13,421	12,427			19,614
Diners Club							
Total General				25,454	202,629	7,816	319,614

10. CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES

La composición de saldos es el siguiente:

PROVEEDORES

Descripción.	Al 31 diciembre	
	2013	2012
Proveedores locales (a)	192,429	24,005
Proveedores locales de servicios	41,724	170
Provisional	12,488	278
Total general	246,642	24,453

Detalle de Proveedores (a):

PROVEEDORES NACIONALES

Nº	
1	Producción El Arbolito 39,790
2	Vinesa S.A 36,840
3	Arcos Mejía Miguel Angel 24,950
4	Arcos Piaun Roberto Carlos 23,531
5	Andino Córdova Segundo Neptali 18,917
6	Arcos Piaun Miguel Angel 12,500
7	Provisional 12,488
8	Almacenes Juan El Juri Cia Ltda 9,837
9	Floralp 9,329
10	Carnidem 6,022
11	Ecarri 5,847
12	Arca Ecuador S.A 5,523
13	Distribuidora Panamerica de licores 5,154
14	Barona Ledesma Martha Cecilia 4,200
15	Sipia S.A 3,468
16	Parraga Rojas Yadir Alexandra 2,678
17	Embutser S.A 2,634
18	Alpina productos alimenticios Alpiecuador S.A 1,921
19	Xafel S.A 1,909
20	Del campo Cia Ltda 1,789
21	Pydaco Cia Ltda 1,697
22	Proconsvo S.A 1,647
23	Herminia Sanchez e hijos Cia Ltda 1,621
24	Proveedores ecuatoriana S.A 1,381
25	Dibeal Cia Ltda 1,235
26	Ideplast Ideas plásticas Cia Ltda 1,071
27	Microempaques S.A 1,055
28	Otros proveedores 7,608

Total general 246,642

11. OTRAS CUENTAS POR PAGAR

A continuación un resumen de las otras cuentas por pagar de la Compañía:

Descripción	Al 31 diciembre	
	2013	2012
IESS por pagar	8,000	6,681
Obligaciones con la administración tributaria	52,194	47,642
Participación trabajadores	63,297	38,116
Impuesto a la renta	101,743	35,331
Tarjeta Diners	6,860	3,637
Iván Navarrete	257	
Nómina por pagar	10,050	10,475
Liquidaciones por pagar	1,725	1,030
15% participación trabajadores		914
Salario digno por pagar	1,519	705
Otras cuentas por pagar	3,294	4,558
Cuentas por pagar socios	3,509	3,509
Otras provisiones		194,738
Total obligaciones	<u>252,447</u>	<u>347,336</u>

12. OBLIGACIONES LABORALES

La composición de saldos es el siguiente:

BENEFICIOS SOCIALES

Descripción.	Décimo Tercer Sueldo	Décimo Cuarto Sueldo	Fondo de Reserva	Total
Saldo al 31 de diciembre del 2012	<u>2,004</u>	<u>4,227</u>	<u>5,793</u>	<u>12,024</u>
Aplicaciones	-21,373	-11,370	-21,798	-54,540
Provisiones	21,420	12,926	20,810	55,156
Saldo al 31 de diciembre del 2013	<u>2,052</u>	<u>5,783</u>	<u>4,805</u>	<u>12,640</u>

13. PASIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

a) Situación tributaria

La Compañía manifiesta que ha procedido a cumplir en forma adecuada con sus obligaciones de carácter tributario, establecidas en las leyes tributarias emitidas por el estado. Es importante señalar la potestad que tiene la administración tributaria para efectuar las revisiones fiscales que considere necesarias y que ratificarían el cumplimiento adecuado por parte de la compañía.

b) Pasivos por impuestos corrientes

Los saldos de pasivos por impuestos corrientes son:

PASIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Descripción	Al 31 diciembre	
	2013	2012
Impuesto a la renta	101,743	35,331
Total impuestos corrientes	<u>101,743</u>	<u>35,331</u>

c) Cálculo del pasivo por impuesto corriente

A continuación los cálculos del impuesto a la renta corriente correspondientes a los periodos fiscales 2013 y 2012:

	2013	2012
Resultado del ejercicio	415,857	254,114
Menos: Participación utilidades trabajadores 15%	-62,379	-38,117
Más: Gastos no deducibles	60,909	2,835
Menos: Utilidad a reinvertir y capitalizar		-44,224
Base imponible impuesto a la renta	<u>414,387</u>	<u>174,608</u>
Impuesto a la Renta	<u>91,165</u>	<u>45,909</u>
Porcentaje de impuesto	22%	23%
Menos:		
Retenciones en la Fuente del año	-14,097	-11,167
Anticipo pagado	-13,870	-3,813
Crédito tributario años anteriores		-1,019
Impuesto a Pagar	<u>63,198</u>	<u>29,910</u>

Resultado del ejercicio según balance	251,280
Resultado del ejercicio según declaración	254,114
Diferencia	-2,835

La compañía utilizó la declaración del impuesto a la renta del año 2012 en forma incorrecta los gastos no deducibles.

14. BENEFICIOS LABORALES A LARGO PLAZO

La composición de saldos es el siguiente:

BENEFICIOS A EMPLEADOS

Descripción	Al 31 diciembre 2013
Provisión para jubilación patronal	27,526
Total obligaciones	<u>27,526</u>

15. CAPITAL SOCIAL

El capital social de la Compañía asciende a USD 250.000 para el 31 de diciembre del 2013. El capital social de la compañía se encuentra dividido en 250.000 acciones ordinarias de valor nominal de USD 1 por acción.

La compañía efectuó un incremento de capital social de \$150.000 por efecto de la reinversión de utilidades del año 2012, se utilizó cuentas patrimoniales para el incremento.

16. RESERVAS

La composición de saldos es el siguiente:

RESERVAS

Descripción	Al 31 diciembre 2013	2012
Reserva legal	27,712	18,900
Total reservas	<u>27,712</u>	<u>18,900</u>

17. RESULTADOS ACUMULADOS

La composición de saldos es el siguiente:

RESULTADOS ACUMULADOS

Descripción	Al 31 diciembre	
	2013	2012
Utilidades no distribuidas	175,665	175,742
Resultados acumulados	-23,852	-5,234
Total resultados	<u>151,813</u>	<u>170,508</u>

18. INGRESOS - COMPOSICIÓN

La composición de saldos es el siguiente:

INGRESOS

Descripción	Al 31 diciembre	
	2013	2012
Ventas Delicatessen	1558,497	1376,335
Ventas Micro	583,207	629,663
Ventas Lubricadora		9,334
Ventas Deli República	1158,932	1063,462
Ventas Deli Matriz	216,936	220,096
Ventas Deli Sucursal	23,250	
Descuento en ventas	-23,875	-29,082.99
Devolución en ventas		-109.17
Ingresos no operacionales	37,850	1,200
Total general	<u>3554,797</u>	<u>3270,898</u>

19. COSTOS Y GASTOS

La composición de saldos es el siguiente:

COSTOS Y GASTOS

Descripción	Al 31 diciembre	
	2013	2012
Costo de ventas	2098,803	1822,812
Gastos de operación	952,541	1160,473
Gastos financieros	59,238	32,340
Otros gastos	28,358	3,995
Total general	<u>3138,940</u>	<u>3019,620</u>

20. TRANSACCIONES Y SALDOS CON PARTES RELACIONADAS

Una parte relacionada es una persona o entidad que está relacionada con la entidad que prepara sus estados financieros (la entidad que informa). Esta persona o entidad debe tener una influencia significativa en la toma de decisiones de la compañía, participara en su dirección o administración.

Una transacción entre partes relacionadas es una transferencia de recursos, servicios u obligaciones entre una entidad que informa y una parte relacionada, con independencia de que se cargue o no un precio

21. DETERMINACIÓN DE PRECIOS DE TRANSFERENCIA

El régimen de precios de transferencia se estableció con el objetivo de regular con fines tributarios las transacciones que se realizan con partes relacionadas en los términos que señala la Ley Orgánica de Régimen Tributario, de tal manera que las contra prestaciones sean similares a las que se realizan entre partes independientes. Para el presente caso una parte relacionada lo constituye la sociedad matriz y sus sociedades filiales o establecimientos permanentes.

La Administración Tributaria emite una resolución en la cual señala la obligación de presentación de información con partes relacionadas y establece que los sujetos pasivos del impuesto a la renta que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas locales y/o domiciliados en el exterior dentro de un mismo período fiscal en un monto acumulado a USD Tres millones de dólares de los Estados Unidos de América deberán presentar al Servicio de Rentas Internas un Anexo de Operaciones con partes relacionadas.

Además establece que los sujetos pasivos del impuesto a la renta que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas locales y/o domiciliados en el exterior dentro de un mismo período fiscal en un monto acumulado a USD Seis millones de dólares de los Estados Unidos de América deberán presentar al Servicio de Rentas Internas además del Anexo de Operaciones con partes relacionadas el informe Integral de Precios de Transferencia.

22. EVENTOS SUBSECUENTES

Los eventos subsecuentes son los hechos ocurridos después del periodo sobre el que se informa son todos los hechos, favorables o desfavorables, que se han producido entre el final del periodo sobre el que informa y la fecha de autorización de los estados financieros para su publicación.

A la fecha de emisión del informe de auditoría del 24 de julio del 2014 de los estados financieros y el 31 de diciembre del 2013, no se produjeron eventos que, en la opinión de la Administración de la Compañía pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros que no se hayan revelado en los mismos.

23. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros del año terminado el 31 de diciembre del 2013 han sido aprobados por la Administración de la Compañía y posteriormente serán presentados a la Junta General de Accionistas para su aprobación definitiva. En opinión de la Administración de la Compañía, los estados financieros serán aprobados por la Junta General de Accionistas sin modificaciones.