

MUÑOZ | GUERRA

Consultores & Auditores

NEGOCIOS INTERNACIONALES B.W.B. S.A.

Estados Financieros por el Año Terminado

El 31 de Diciembre del 2013, con el

Informe de los Auditores Independientes

Quito: Jorge Drom N39-44 y Pereira, Edif. Centro de Oficinas Iñaquito 1, Piso 4, OE 402,
Tel: (593-2) 2 456 984 - 2 455 794

Guayaquil: Ciudadela Los Senderos, Barlovento C2, Los Ceibos, Tel: (593-9) 98 386 114

www.munoz-guerra.com



GLOBAL PRESENCE - LOCAL EXCELLENCE

NEGOCIOS INTERNACIONALES B.W.B. S.A.

Estados Financieros
Por el año terminado el 31 de diciembre del 2013

<u>Índice</u>	<u>Páginas No.</u>
Informe de los Auditores Independientes	2 - 3
Balances Generales	4
Estados de Resultados	5
Estados de Cambios en el Patrimonio de los Accionistas	6
Estados de Flujos de Efectivo	7
Notas a los Estados Financieros	8 - 22

Abreviaturas usadas:

US\$	-	Dólares de Estados Unidos de Norteamérica
NEC	-	Normas Ecuatorianas de Contabilidad
NIIF	-	Normas Internacionales de Información Financiera
Compañía	-	Negocios Internacionales B.W.B. S.A.

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Señores Accionistas de:
NEGOCIOS INTERNACIONALES B.W.B. S.A.

Informe sobre los Estados Financieros

1. Hemos auditado los estados financieros que se adjuntan de NEGOCIOS INTERNACIONALES B.W.B. S.A. que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2013 y los correspondientes estados de resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha y un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas. Al 31 de diciembre del 2012, los estados financieros no fueron auditados.

Responsabilidad de la Administración por los Estados Financieros

2. La gerencia de la Compañía es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF, y del control interno determinado por la gerencia como necesario para permitir la preparación de los estados financieros libres de errores materiales, debido a fraude o error.

Responsabilidad del Auditor

3. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros basados en nuestra auditoría. Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con normas internacionales de auditoría. Dichas normas requieren que cumplamos con requerimientos éticos y planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener certeza razonable de si los estados financieros están libres de errores materiales.

Una auditoría comprende la realización de procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los saldos y revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación de los riesgos de error material en los estados financieros debido a fraude o error. Al efectuar esta evaluación de riesgo, el auditor toma en consideración los controles internos relevantes para la preparación y presentación razonable de los estados financieros de la Compañía a fin de diseñar procedimientos de auditoría apropiados a las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía. Una auditoría también comprende la evaluación de que las políticas contables utilizadas son apropiadas y de que las estimaciones contables hechas por la gerencia son razonables, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros.

Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión de auditoría.

Opinión

4. En nuestra opinión, los referidos estados financieros presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la posición financiera de NEGOCIOS INTERNACIONALES B.W.B. S.A. al 31 de diciembre del 2013, el resultado de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF.



Pablo Andrés Guerra
Socio
RCP No. 17-2024

14 de junio de 2014, excepto
por el informe de cumplimiento
tributario que se emitirá por separado

Quito-Ecuador



SC - RNAE No. 793
GUERRAUDIT CONSULTORES
CIA. LTDA

NEGOCIOS INTERNACIONALES B.W.B. S.A.
 ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
 Al 31 de diciembre del 2013

(Expresado en dólares estadounidenses)

	Notas	2013	2012
ACTIVOS			
ACTIVO CORRIENTE			
Efectivo y equivalentes de efectivo	3	28.208	107.657
Cuentas por cobrar comerciales	4	155.848	49.982
Otras cuentas por cobrar	5	47.574	142.004
Inventarios	6	67.765	87.451
Otros activos		11.300	5.562
Activos por impuestos corrientes	12	111.376	66.630
Total activos corrientes		422.071	459.286
ACTIVO NO CORRIENTE			
Propiedad, maquinaria y equipos	7	675.891	464.695
Activos intangibles	8	161.193	168.452
Activos por impuestos diferidos	13	38.862	38.862
Total activos no corrientes		875.946	672.009
TOTAL ACTIVOS		1.298.017	1.131.295
PASIVO			
PASIVO CORRIENTE			
Sobregiro bancario	9	26.990	-
Obligaciones financieras corrientes	10	188.267	104.293
Cuentas por pagar	11	216.424	206.878
Provisiones patronales		16.881	30.749
Pasivos por impuestos corrientes	12	110.350	76.154
Total pasivo corriente		558.912	418.074
PASIVO NO CORRIENTE			
Cuentas por pagar accionistas	14	204.833	36.917
Regalias por Pagar	15	-	135.476
Obligaciones por beneficios definidos	16	41.848	33.686
Total pasivo no corriente		246.681	206.079
TOTAL PASIVO		805.593	624.153
PATRIMONIO (Véase estado adjunto)	17	492.424	507.142
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		1.298.017	1.131.295

Las notas explicativas anexas 1 a 21 son parte integrante de los estados financieros

NEGOCIOS INTERNACIONALES B.W.B. S.A.

ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES

Por el año terminado el 31 de diciembre del 2013

(Expresado en dólares estadounidenses)

	Notas	2013	2012
Ventas		2.792.948	2.090.123
Costo de Ventas		<u>(2.372.591)</u>	<u>(1.664.775)</u>
Utilidad bruta		420.357	425.348
Gastos de administrativos		(153.163)	(113.624)
Gasto de ventas		(143.875)	(109.330)
Gastos financieros		(101.884)	(54.179)
15% Participación de los trabajadores			(20.844)
Utilidad en operación		21.435	127.371
Otras rentas		5.645	123
Intereses			
Otros gastos, neto		<u>(32.001)</u>	<u>(9.379)</u>
Utilidad antes de impuestos a las ganancias		(4.921)	118.115
Impuesto a las ganancias:	2 (h)		
Impuesto a la renta corriente	16	(6.719)	(43.518)
Ingreso por Impuestos diferido	11		15.806
Utilidad neta		<u>(11.640)</u>	<u>90.403</u>
Otro resultado integral			-
Resultados integral total		<u>(11.640)</u>	<u>90.403</u>

Las notas explicativas anexas 1 a 21 son parte integrante de los estados financieros

NEGOCIOS INTERNACIONALES B.W.B. S.A.

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
 Por el año terminado el 31 de diciembre del 2013
 (Expresado en dólares estadounidenses)

	Capital Social	Aportes futuras capitalizaciones	Resultados acumulados		Total
			Adopción NIIF	Resultados Retenidos	
Diciembre 31, 2011	2.000	532.000	130.177	(247.438)	416.739
Resultado integral total				90.403	90.403
Diciembre 31, 2012	2.000	532.000	130.177	(157.035)	507.142
Ajuste por salario digno				(3.078)	(3.078)
Resultado integral total				(11.640)	(11.640)
Diciembre 31, 2013	2.000	532.000	130.177	(171.753)	492.424

Las notas explicativas anexas 1 a 21 son parte integrante de los estados financieros

NEGOCIOS INTERNACIONALES B.W.B. S.A.

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO

Por el Año Terminado el 31 de diciembre del 2013

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América)

	<u>2013</u>
Flujo de efectivo de las actividades de operación:	
Efectivo recibido de clientes	2.685.359
Efectivo pagado a proveedores y empleados	<u>(2.647.568)</u>
	37.791
Impuesto al renta pagado	(6.719)
Otras entradas y salidas de efectivo	<u>(26.356)</u>
Efectivo neto provisto por las actividades de operación	<u>4.716</u>
Flujo de efectivo por las actividades de inversión:	
Adquisiciones de propiedad, planta y equipo	(329.374)
Adquisiciones de programas de computo	<u>(33.671)</u>
Efectivo neto (utilizado) por las actividades de inversión	<u>(363.045)</u>
Flujo de efectivo por las actividades de financiamiento:	
Sobregiros bancarios	26.990
Nuevos préstamos bancarios	140.000
Pagos de préstamos bancarios	(56.026)
Obligaciones con accionistas	<u>167.916</u>
Efectivo neto provisto por las actividades de financiamiento	<u>278.880</u>
Aumento (disminución) en el efectivo y equivalentes	(79.449)
Efectivo y equivalentes al inicio del año	<u>107.657</u>
Efectivo y equivalentes al final del año	<u>28.208</u>
Conciliación de la utilidad neta con el efectivo provisto por las actividades de operación:	
Utilidad neta	(11.640)
Cargos a resultados que no representan flujo de efectivo provisto por las actividades de operación:	
Depreciación y amortización	159.108
Provisión cuentas incobrables	1.723
Obligaciones por beneficios definidos	8.162
Cambio en activos y pasivos:	
(Aumento) disminución en cuentas por cobrar	(107.589)
Disminución en otras cuentas por cobrar	94.430
Disminución en inventarios	19.686
(Aumento) en otros activos	(5.738)
(Aumento) en activos por impuestos corrientes	(44.746)
Aumento (disminución) en cuentas por pagar	6.468
(Disminución) aumento en provisiones patronales	(13.868)
Aumento en pasivos por impuestos corrientes	34.196
(Disminución) en regalías por pagar	<u>(135.476)</u>
Efectivo neto provisto por las actividades de operación	<u>4.716</u>

Las notas explicativas anexas 1 a 21 son parte integrante de los estados financieros

NOTA 1 - OPERACIONES

NEGOCIOS INTERNACIONALES B.W.B. S.A. fue constituida el 12 de junio de 2007 e inscrita en el Registro Mercantil el 22 de junio de el mismo año en la ciudad de Quito, provincia de Pichincha, República del Ecuador. El objeto principal de la Compañía es prestar servicios de venta de alimentos preparados ya sea en restaurantes, o prestando servicios de banquetes, catering, delicatessen, servicio a domicilio y otros alternativos al área de comidas en general.

NOTA 2 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES

a) Declaración de cumplimiento

La Compañía prepara sus estados financieros de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

Los estados de situación financiera de acuerdo a NIIF al 31 de diciembre del 2011 y el estado de situación financiera de apertura al 1 de enero del 2011, han sido preparados exclusivamente para ser utilizados por la administración de la Compañía como parte del proceso de conversión a NIIF para el año terminado el 31 de diciembre del 2012.

Los estados financieros de NEGOCIOS INTERNACIONALES B.W.B. S.A. al 31 de diciembre del 2011 y 2010, fueron preparados de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador, los cuales fueron considerados como los principios de contabilidad previos (PCGA anteriores), tal como se define en la NIIF 1 Adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera, para la preparación de los estados de situación financiera de acuerdo a NIIF al 1 de enero y al 31 de diciembre del 2011. Los PCGA anteriores difieren en ciertos aspectos de las NIIF.

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

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

b) Bases de preparación

Los estados financieros de NEGOCIOS INTERNACIONALES B.W.B. S.A. comprenden los estados de situación financiera, los estados de resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por los años terminados el 31 de diciembre del 2013 y 2012. Estos estados financieros han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

c) Registros contables y unidad monetaria

Los estados financieros y los registros contables de la Compañía se presentan en Dólares de los Estados Unidos de América, la moneda oficial adoptada por la República del Ecuador a partir de marzo de 2000.

d) Efectivo y equivalentes del efectivo

La Compañía para propósitos de presentación del estado de flujos de efectivo, considera como efectivo y equivalentes del efectivo a los saldos en caja y bancos y las inversiones de alta liquidez con vencimiento original de tres meses o menos que son inmediatamente convertibles. Los sobregiros bancarios son presentados como pasivos corrientes en el estado de situación financiera.

e) Cuentas por cobrar

Las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar son activos financieros no derivados con cobros definidos y no cotizan en un mercado activo.

Son reconocidas a su valor nominal, posteriormente se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier deterioro. El ingreso por intereses (incluyendo los intereses implícitos) se reconoce como ingresos y se calculan utilizando la tasa de interés efectiva. El período de crédito sobre la venta de bienes fluctúa entre 15 y 45 días.

Las cuentas por cobrar comerciales incluyen una provisión para reducir su valor al de probable realización.

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

f) Inventarios

Los inventarios son presentados al costo de adquisición o valor neto realizable, el menor y son valuados por el método promedio ponderado, el cual no excede el valor neto realizable. Los inventarios en tránsito son registrados a sus costos de adquisición.

El valor neto realizable representa el precio de venta estimado menos todos los costos de distribución y comercialización necesarios para la venta.

El inventario en tránsito se contabiliza al valor de los costos incurridos.

g) Propiedad, maquinaria y equipo

Medición en el momento del reconocimiento

Las partidas de propiedad, maquinaria y equipo se medirán inicialmente por su costo de adquisición.

El costo de propiedad, maquinaria y equipo comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con el funcionamiento y la ubicación del activo.

Adicionalmente, se considerará como costo de las propiedad, maquinaria y equipo, los costos por financiamiento directamente atribuibles a la adquisición o construcción de activos que requieren de un período de tiempo sustancial antes de estar listos para su uso.

Medición posterior al reconocimiento: modelo del costo

Después del reconocimiento inicial, la propiedad, maquinaria y equipo son registrados al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas por deterioro de su valor.

Los gastos por reparaciones y mantenimientos se registran en los resultados en el período en que

se producen.

Método de depreciación y vidas útiles

El costo o valor revaluado de propiedad, maquinaria y equipo se deprecia de acuerdo con el método de línea recta.

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

<u>Ítem</u>	<u>Vida útil (en años)</u>
Instalaciones	10
Muebles y enseres	10
Equipos de oficina	10
Maquinaria y equipos	10
Vehículos	5
Equipos de computación	3

Retiro o venta de propiedad, maquinaria y equipo

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

Cuando se realice una venta o retiro de propiedades revaluadas, el saldo de la reserva de revaluación es transferido directamente a utilidades retenidas.

h) **Activos intangibles**

Medición en el momento del reconocimiento

Los activos intangibles se medirán inicialmente por su costo de adquisición.

El costo de los activos intangibles comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con el funcionamiento y la ubicación del activo.

Medición posterior al reconocimiento: modelo del costo

Después del reconocimiento inicial, los activos intangibles son registrados al costo menos la amortización acumulada y el importe acumulado de las pérdidas por deterioro de su valor.

Método de amortización y vidas útiles

El costo o valor revaluado los activos intangibles se amortizan de acuerdo con el método de línea recta.

A continuación se presentan las principales partidas de los activos intangibles y las vidas útiles usadas en el cálculo de la amortización:

<u>Ítem</u>	<u>Vida útil (en años)</u>
Derechos de uso de marca	10
Derechos de uso de inmuebles	5 y 10
Programa de computo	5

Cuando el valor en libros de un activo intangible excede a su monto recuperable, este es reducido inmediatamente hasta su valor recuperable.

Retiro o venta de un activo intangible

La utilidad o pérdida que se origine del retiro o venta de una partida de un activo intangible es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo y reconocida en resultados.

i) **Obligaciones financieras**

Corresponden a pasivos financieros que se reconocen inicialmente a su valor razonable, neto de los costos de la transacción incurridos. Estas obligaciones financieras se registran subsecuentemente a su costo amortizado; cualquier diferencia entre los fondos recibidos (neto de los costos de transacción) y el valor de redención se reconoce en el estado de resultados durante el periodo de la obligación financiera usando el método de interés efectivo.

j) **Cuentas por pagar proveedores y otras cuentas por pagar**

Las cuentas por pagar proveedores y otras cuentas por pagar son pasivos financieros cuyos pagos se derivan de facturas o valores preestablecidos.

Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva. El gasto por intereses (incluyendo los intereses implícitos) se reconocen como costos financieros y se calculan utilizando la tasa de interés efectiva.

Las cuentas por pagar proveedores 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.

k) **Impuestos**

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

Impuesto corriente

El impuesto por pagar corriente se calcula considerando la utilidad gravable (tributaria) registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos o gastos deducibles y partidas no deducibles. La compañía el impuesto corriente lo calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas al final de cada ejercicio económico.

Impuestos diferidos

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

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

El impuesto diferido, correspondiente a cambios en la tasa de impuestos o en la normativa

tributaria, la reestimación de la recuperabilidad de los activos por impuestos diferidos o en la forma esperada de recuperar el valor en libros de un activo, se reconoce en el resultado del periodo, excepto en la medida en que se relacione con partidas previamente reconocidas fuera de los resultados del periodo.

La Compañía debe compensar activos por impuestos diferidos con pasivos por impuestos diferidos si, y sólo si tiene reconocido legalmente el derecho de compensar, frente a la autoridad fiscal, los importes reconocidos en esas partidas; y los activos por impuestos diferidos y los pasivos por impuestos diferidos se derivan del impuesto a la renta.

Impuestos corrientes y diferidos

Los impuestos corrientes y diferidos, deberán reconocerse como ingreso o gasto, y ser incluidos en el resultado, excepto en la medida en que hayan surgido de una transacción o suceso que se reconoce fuera del resultado, ya sea en otro resultado integral o directamente en el patrimonio.

l) Provisiones

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

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

Cuando se espera la recuperación de algunos o todos los beneficios económicos requeridos para cancelar una provisión, se reconoce una cuenta por cobrar como un activo si es virtualmente cierto que se recibirá el desembolso y el valor de la cuenta por cobrar puede ser medido con fiabilidad.

m) Beneficios a empleados

Beneficios definidos: Jubilación patronal y bonificación por desahucio

El costo de los beneficios definidos (jubilación patronal y bonificación por desahucio) es determinado utilizando el Método de la Unidad de Crédito Proyectada, con valoraciones actuariales realizadas al final de cada periodo. Las ganancias y pérdidas actuariales se reconocen utilizando el enfoque de la banda de fluctuación (10% del valor presente de la obligación al inicio del periodo dividido entre el número promedio de años de trabajo que le resten a los empleados. No se considera el 10% del valor razonable de los activos del plan, en razón de que esta obligación no está fondeada). Los costos de los servicios pasados se reconocen inmediatamente en la medida en que los beneficios ya han sido otorgados; de lo contrario, son amortizados utilizando el método de línea recta en el periodo promedio hasta que dichos beneficios son otorgados.

Participación a trabajadores

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

n) Reconocimientos de ingresos

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

Compañía pueda otorgar.

Venta de bienes

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

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

o) Costos y gastos

Los costos y gastos se registran al costo histórico. Los costos y gastos se reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago, y se registran en el período más cercano en el que se conocen.

p) Compensación de saldos y transacciones

Como norma general en los estados financieros no se compensan los activos y pasivos, tampoco los ingresos y gastos, salvo aquellos casos en los que la compensación sea requerida o permitida por alguna norma y esta presentación sea el reflejo de la esencia de la transacción.

Los ingresos y gastos con origen en transacciones que, contractualmente o por una norma legal, contemplan la posibilidad de compensación y la Compañía tiene la intención de liquidar por su importe neto o de realizar el activo y proceder al pago del pasivo de forma simultánea, se presentan netos en resultados.

NOTA 3 – EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

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

	Diciembre 31,	
	2013	2012
	(en U.S. dólares)	
Efectivo por depositar	7.995	40.453
Bancos	6.733	55.997
Caja	13.480	11.207
Total	28.208	107.657

NOTA 4 - CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES

Un resumen de las cuentas por cobrar es como sigue:

	Diciembre 31,	
	2013	2012
	(en U.S. dólares)	
Trajetas de crédito	157.913	48.488
Clientes no relacionados locales	-	1.836
	<u>157.913</u>	<u>50.324</u>
Provisión cuentas de dudoso cobro	(2.065)	(342)
Total	<u>155.848</u>	<u>49.982</u>

El siguiente es el movimiento de provisión para cuentas incobrables:

	Diciembre 31,	
	2013	2012
	(en U.S. dólares)	
Saldo al inicio del año	(342)	(342)
Provisión del año	<u>(1.723)</u>	-
Saldo al cierre	<u>(2.065)</u>	<u>(342)</u>

NOTA 5 – OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Un resumen de las cuentas por cobrar es como sigue:

	Diciembre 31,	
	2013	2012
	(en U.S. dólares)	
Anticipo a proveedores	17.628	138.026
Compañías relacionadas	17.565	
Deudores varios	<u>12.381</u>	<u>3.978</u>
Total	<u>47.574</u>	<u>142.004</u>

NOTA 8 – ACTIVOS INTANGIBLES

Un resumen de los activos intangibles es como sigue:

	Diciembre 31,		Porcentaje anual de amortización
	2013	2012	
	(en U.S. dólares)		
Derechos de uso de marca	130.000	130.000	10%
Derechos de uso de inmuebles	114.105	114.105	10 y 20%
Programa de computo	43.371	9.700	20%
Subtotal	<u>287.476</u>	<u>253.805</u>	
Amortización acumulada	<u>(126.283)</u>	<u>(85.353)</u>	
Total	<u><u>161.193</u></u>	<u><u>168.452</u></u>	

El movimiento de propiedad maquinaria y equipos durante el año fue el siguiente:

	Diciembre 31,	
	2013	2012
	(en U.S. dólares)	
Saldo al inicio del año, neto	168.452	128.254
Adiciones	33.671	64.827
Amortización	<u>(40.930)</u>	<u>(24.629)</u>
Saldo al final del año, neto	<u><u>161.193</u></u>	<u><u>168.452</u></u>

NOTA 9 – SOBREGIROS BANCARIOS

El saldo al 31 de diciembre del 2013 los sobregiros bancarios corresponde a los valores contables en exceso del efectivo en el banco, son exigibles a la vista.

NOTA 10 – OBLIGACIONES FINANCIERAS

Un resumen de las obligaciones financieras es como sigue:

Institución Financiera:	Vencimiento	Porcentaje de interés anual	Diciembre 31,	
			2013	2012
(en U.S. dólares)				
Financieras:				
Diners Club del Ecuador S.A.	nov-15	11,23%	67.689	104.292
Diners Club del Ecuador S.A.	abr-16	9,76%	82.629	-
Banco del Pichincha S.A.	may-15	11,20%	37.949	-
Total			188.267	104.292

NOTA 11 – CUENTAS POR PAGAR

Un resumen de las cuentas por pagar es como sigue:

	Diciembre 31,	
	2013	2012
(en U.S. dólares)		
Proveedores	202.917	179.789
Empleados	-	2.719
Provision regalías	-	21.320
IESS	13.507	7.296
Otras cuentas por pagar	-	17.074
Total	216.424	228.198

NOTA 12 – ACTIVOS Y PASIVOS DEL AÑO CORRIENTE

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

	Diciembre 31,	
	2013	2012
(en U.S. dólares)		
Impuestos activos corrientes:		
Crédito Tributario de I.V.A.	36.544	-
Retenciones en la fuentes	51.720	55.219
Anticipo del impuesto a la renta	23.112	11.411
Total	111.376	66.630