

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

1. Efectivo y Equivalente de Efectivo

Un detalle del efectivo en caja y bancos al 31 de diciembre del 2013 y 2012 es como sigue:

Detalle		2013	2012
Caja General			290.99
CajaChica el Telegrafo		58.41	270.30
Fondos Monedas		100.00	100.00
Bancos Nacionales	(a)	97.568.50	75.117.24
Saldo al 31 diciembre		97.726.91	75.778.53

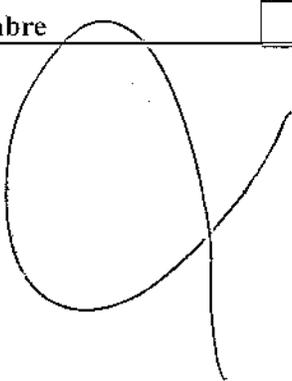
(a)Detalle de Bancos Nacionales al 31 de diciembre del 2013 corresponde a:

Cuenta	Saldo 2013
Pichincha Cta.Ctexxxx	47.173,4
Banco Pichincha Cntas x Menor xxx	40.605,42
Banco Del Pacifico CtaCte xxx	9.789,68
Saldo al 31 de diciembre	97.568.50

2. Inversiones a Corto Plazo

Las inversiones a corto plazo al 31 de diciembre fueron:

Cuenta	Saldo 2013
Inversión Financiera – B. Pichincha	199.786,37
Saldo al 31 de diciembre	199.786.37



3. Cuentas por Cobrar Comerciales

Un detalle de los créditos por venta al 31 de diciembre del 2013 y 2012 es como sigue:

Detalle	Ref.	2013	2012
Clientes Comerciales	(a)	133.822,98	172.760.22
(-) Provisión por Deterioro	(b)	(3.401.68)	(3.401.68)
Saldo al 31 diciembre		130.421.30	169.358.54

(a) Clientes Comerciales.- A continuación se presenta los vencimientos de los saldos por cobrar a clientes de Quito y Guayaquil, al 31 de diciembre:

Detalle	2013	2012
Corriente	133.822,98	172.760.22
Vencida	0.00	0.00
Incobrables	0.00	0.00
Saldo al 31 de diciembre	133.822.98	172.760.22

(b) El movimiento de la estimación de provisión deterioro de activos financieros es como sigue:

Detalle	Ref.	2013	2012
SaldoInicial		3,401.68	3.401.68
Más: Estimaciones del año		0.00	0.00
Menos: AjusteDeterioro		0.00	0.00
Menos : Uso de Deterioro		0.00	0.0
Saldos al 31 de diciembre		3.401.68	3.401.68

La Gerencia de la compañía no espera incurrir en pérdidas importantes adicionales a las cubiertas por la estimación para deterioro de activos financieros por US\$ 3.401,68

4. Otras Cuentas por Cobrar Corrientes



Un resumen de las otras cuentas por cobrar al 31 de diciembre del 2013 y 2012 es el siguiente:

Detalle	Ref.	2013	2012
Diners		0.00	9.99
Servicios Aduana Del Ecuador		493,84	0.00
Cuentas por Cobrar Empleados		149,25	0.00
Cheques en Transito		18.358,24	12.710.54
Anticipos y garantías		3.886,7	0.00
Saldo al 31 diciembre		22.888.03	12.720.53

Detalle	Ref.	2013	2012
Crédito Tributario IVA	(a)	1.134,09	30.616.80
Cr. Trib. A Favor del Contrib. IRF	(b)	13.129,28	12.492.66
Saldo al 31 diciembre		14.263.37	43.109.46

(a) El saldo del Crédito Tributario IVA al 31 de diciembre del 2013 comprende los USD 1.134.09 por retenciones efectuadas de nuestros clientes.

(b) El saldo Cr. Trib. A Favor del Contrib. IRF al 31 de diciembre 2013 comprende US\$ 13.129.28 por concepto de Retenciones en la Fuente de Impuesto a la Renta.

De conformidad con las disposiciones tributarias vigentes los valores por retenciones de rentas de clientes, se restan con el Impuesto a la Renta causado del ejercicio, determinando saldo a pagar al fisco, o saldo a favor del contribuyente.

De tener un saldo a favor del contribuyente por retenciones en la Fuente de Impuesto a la Renta puede ser recuperado previa presentación del respectivo reclamo al ente de control SRI.

Otros activos corrientes:

Detalle	Ref.	2013	2012
Anticipo a Proveedores Varios		50.23	2.499.01
Saldo al 31 diciembre		50.23	2.499.01

5. Inventarios

Un detalle de los inventarios al 31 de diciembre del 2013 y 2012 es como sigue:

Detalle		2013	2012
Inventario Inicial de Mercaderías		439.906,03	554.273,72
Productos en Proceso		5.785,84	5.695,40
Importaciones en Tránsito		41.510,62	115.104,09
Menos: Provisión de Inventarios por Deterioro	(a)	-23.538,94	-23.538,94
Saldo al 31 diciembre		463.663,55	651.534,27

(a) Comprende la estimación por el deterioro de inventarios, de acuerdo al análisis técnico del área comercial de la empresa para cubrir eventuales pérdidas por cambios tecnológicos, no se espera incurrir en pérdidas importantes adicionales a las cubiertas por la provisión.

6. Propiedad, Planta y Equipo

Un resumen de la propiedad, planta y equipo al 31 de diciembre del 2013 y 2012 es el siguiente:

Detalle	Saldo al 31/12/2012	Adiciones	Bajas y Transferencias	Ventas	Saldo al 31/12/2013
<u>No Depreciable:</u>					
Terrenos	0.00				0.00
<u>Depreciables:</u>					
Muebles y Enseres	10.222,66				10.222,66
Equipos de Computación	5.738,42	4.653,66			10.392,08
Vehículos	24.847,72				24.847,72
Maquinaria y equipos	4.385,03				4.385,03
Total Costo	45.193,83	4.653,66			49.847,47
(-)Depreciación Acumulada	(8.596,79)				(15.164,14)
Propiedad y Equipos Neto	36.597,04				34.683,35

7. Activos y Pasivos por Impuestos Diferidos

Activos por Impuestos Diferidos

Los activos por impuestos diferidos se reconocen en la medida en que es probable que se vaya a disponer de beneficios fiscales futuros con lo que se puedan compensar las diferencias temporarias.

La NIC 12 Impuesto sobre las Ganancias exige el reconocimiento de activos por impuestos diferidos, cuando sea probable que la empresa disponga de ganancias fiscales en el futuro para realizar el activo por impuestos diferidos. Cuando una empresa tenga un historial de pérdidas, habrá de reconocer un activo por impuestos diferidos sólo en la medida que tenga diferencias temporarias imponibles en cuantía suficiente, o bien disponga de otro tipo de evidencia sobre la existencia de beneficios fiscales disponibles en el futuro.

Mediante circular del Servicio de Rentas Internas No. NAC – DGECCGC12-00009, establece que aquellos gastos que fueron considerados por los sujetos, pasivos como no deducibles para efectos de la declaración del Impuesto a la Renta en un determinado ejercicio fiscal, no podrán ser considerados como deducibles en ejercicios fiscales futuros, por cuanto dicha circunstancia no está prevista en la normativa tributaria vigente, y el ejercicio impositivo de este tributo es anual, comprendido desde el 1º. de enero al 31 de diciembre de cada año; en consecuencia la compañía no reversó en el año 2013 el activo por impuesto diferido ni tampoco provisionó más, únicamente del que se considera no genera tal derecho.

<u>Concepto</u>	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Estimación deterioro cuentas por cobrar	-	-
Deterioro inventarios de lento movimiento	-	-
Jubilación patronal	5.178.57	5.178.57
Pérdidas tributarias	-	-
Total activo	5.178.57	5.178.57

Pasivos por Impuestos Diferidos

Corresponden a los montos de impuestos a la renta por pagar en periodos futuros respecto de diferencias temporarias tributables.

<u>Detalle:</u>	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Amortización del intangible	-	-
Depreciación de vehiculos	-	-
Depreciación de edificios	-	-
Total Pasivo	-	-

El impuesto a la renta reconocido en resultado del año 2013, se muestra a continuación:

	<u>2013</u> <u>US\$</u>
--	----------------------------

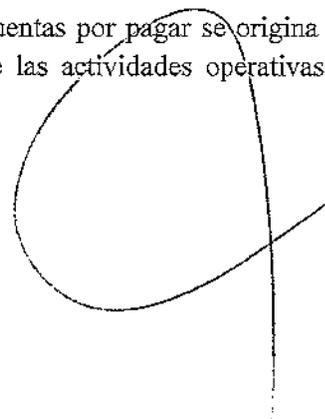
Gasto por impuesto corriente (Nota 13)	38.758,78
Impuesto diferido por ganancias	
Relativos a Jubilación Patronal	332,45
Relativos a deterioro cuentas por cobrar	
Reversión por Pérdidas Tributarias	
Reversión Inventarios (Ajuste VNR)	
Total impuesto diferido a las ganancias	332,45
Total Gasto Impuesto a la renta	39.091,23

8. Proveedores

Un resumen de los proveedores al 31 de diciembre del 2013 y 2012 es como sigue:

Detalle	Ref	2013	2012
Proveedores Terceros			
Locales	(a)	748,274.54	761.659.06
Del Exterior		0.0	0.0
Saldo Neto al 31 Diciembre		748,274.54	761.659.06

- (a) Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, el saldo de cuentas por pagar se origina por la compra de bienes y servicios para el desarrollo de las actividades operativas de la Compañía, es a la vista y no devenga intereses.



9. Impuestos por Pagar

Un resumen de los Impuestos por Pagar al 31 de diciembre del 2013 y 2012 es como el siguiente:

Detalle	Ref.	2013	2012
Impuesto Renta Cía. por pagar		39,091.23	46,554.84
Retenciones en la Fuente IVA		1,163.64	821.93
Retenciones en la Fuente IR		985.99	740.63
Saldo al 31 de diciembre		41,240.86	48,117.40

10. Provisiones Sociales y deudas al IESS

Un detalle de las otras cuentas por pagar, beneficios laborales y otros al 31 de diciembre del 2013 y 2012 es como sigue:

Detalle	Ref	2013	2012
Sueldos y salarios		0.0	180.00
Beneficios Sociales por Pagar		5,656.83	9,199.24
Aportes IESS por Pagar		1,670.10	2,580.20
Préstamos IESS por Pagar		82.72	61.31
Fondos de reserva		0.00	0.00
Utilidad Trabajadores		30,928.33	33,512.40
Saldo al 31 de diciembre		38,337.98	45,533.15

11. Reserva para Jubilación Patronal y Desahucio

De conformidad con las disposiciones del Código de Trabajo la República del Ecuador, los empleados que hayan cumplido un tiempo mínimo de servicio de 25 años en una misma institución, tendrán derecho a la jubilación patronal; y, en aquellos casos en los cuales el empleado haya prestado sus servicios entre 20 y 25 años, el beneficio se reconocerá en forma proporcional. Además, el Código de Trabajo establece que en los casos de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el empleado, el empleador bonificará al empleado con el 25% del equivalente a la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicio prestados a la misma institución. La Compañía, establece reservas en base a estudios actuariales realizados anualmente por un profesional independiente debidamente calificado.

Las valoraciones actuariales se han desarrollado de acuerdo a la hipótesis "Años completos" utilizando como factor de conmutación actuarial el 4% anual.

De acuerdo a los estudios actuariales contratados por la compañía, los que cubren a todos los empleados el valor presente de la reserva matemática actuarial de jubilación patronal al 31 de diciembre del 2013 es como sigue:

Detalle	2013
Saldo Inicial	2.461.40
Más: Provisiones del año	1.511.15
Saldos al 31 de diciembre	3.972.55

De acuerdo a los estudios actuariales contratados por la compañía, los que cubren a todos los empleados el valor presente de la reserva matemática actuarial de Reserva Bonificación por Desahucio al 31 de diciembre del 2013 es como sigue:

Detalle	2013
Saldo Inicial	752.43
Más: Provisiones del año	857.58
Saldos al 31 de diciembre	1.610.01

12. Patrimonio de los Accionistas

Un resumen de Patrimonio de los Accionistas al 31 de diciembre del 2013 y 2012 es como sigue:

Detalle	Ref.	2013	2012
Capital Social	(a)	5.000.0	5.000.00
Reserva Legal		12,416.76	12,416.76
Resultados Acumulados		-	-
Adopción NIIFS por primera vez	(b)	(18360.30)	(18.360.30)
Resultado del ejercicio		136,169.32	136.181.31
Saldo al 31 de diciembre		135.225.71	135.237.70

(a) Capital Social

Al 31 de diciembre del 2013, el capital social de la Compañía está constituido por 5.000 de acciones nominativas y ordinarias de un dólar (USD 1) cada una, su composición es la siguiente:

Accionistas	Capital	No. Acciones
Víctor Hugo Montero Saltos	4.750.00	4.750
Iván Alfredo Montero Saltos	250.00	250
Total	5.000.00	5.000

(b) **Resultados Acumulados Adopción por Primera vez de NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACION FINANCIERA (NIIF)**

Representa el saldo de los ajustes efectuados para la preparación de los primeros estados financieros bajo Normas Internacionales de Información Financiera NIIF.

Mediante resolución No. SC.G.ICL.CPAIFRS.11.03 del 15 de marzo del 2011, se expide el reglamento del destino que se dará a la utilización del saldo de la cuenta Resultados Acumulados Adopción de NIIF por Primera Vez.- Los ajustes de la adopción por primera vez de las NIIF, se registraran en el patrimonio en la subcuenta denominada "Resultados Acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF", separada del resto de los resultados acumulados, y su saldo acreedor no podrá ser distribuido entre los accionistas o socios, no será utilizado para aumentar su capital, en virtud de que no corresponde a resultados operacionales, motivo por el que tampoco los trabajadores tendrá derecho de participación sobre éste. De existir un saldo acreedor, este podrá ser utilizado en enjugar pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubiere, o devuelto en el caso de la liquidación de la compañía o a sus accionistas o socios.

De registrarse saldo deudor en la subcuenta "Resultados Acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF", este podrá ser absorbido por el saldo acreedor de las cuentas Reserva de Capital, Reserva por Valuación, o Superávit por Revaluación de Inversiones.

13. Situación Tributaria

Las partidas que dieron como utilidad de la Compañía, para propósitos de determinación del impuesto a la renta por los años terminados el 31 de diciembre del 2013 y 2012 fueron las siguientes:

Detalle	2013	2012
Utilidad del Ejercicio	175.260.55	189.903.59

Detalle	2013	2012
---------	------	------

Pérdida según estados financieros	175.260.55	189.903.59
Gastos no deducibles	2.426.85	12.508.76
Amortización Pérdidas Tributarias años anteriores	-	-
Deducción por pago a trabajadores con discapacidad	-	-
Utilidad Gravable	177.687.40	202.412.35
22% Impuesto a la renta causado (23% 2012)	39.091.23	46.554.84
Anticipo determinado año fiscal corriente (Impuesto mínimo a)	0.00	0.0
Menos retención en la fuente	13.129.28	12.492.66
Saldo a Pagar	25.961.95	34.062.18

El anticipo del impuesto a la renta a partir del ejercicio 2010, constituye el impuesto mínimo a pagarse con concepto de impuesto a la renta. Para el año 2013 el valor correspondiente al Anticipo determinado asciende a US\$ 10.804,08, siendo este menor al Impuesto a la Renta causado por VihumonsalCia. Ltda., en el año 2013.

14. Ingresos por Actividades Ordinarias.

Los ingresos por actividades ordinarias netos al 31 de diciembre del 2013 y 2012 se detallan a continuación:

Detalle	2013	2012
Ventas Netas Locales con Tarifa 12%	1.355.673.00	1.302.779.03
Ventas Netas Locales con Tarifa 0%	3.968.97	4.226.45
Otras Ingresos	12.003.71	1.674.64
Saldo al 31 de diciembre	1.371.645.68	1.308.680.12

15. Costo de las Ventas

Un detalle de costo de ventas es como sigue:

Detalle	2013	2012
Inventario Inicial de Mercaderías	554.273.72	588.168.24
Compras Netas Locales	38.476.39	16.792.42
Importaciones Netas	636.721.80	705.402.11
(Inventario Final de Mercaderías)	-439.906.03	-554.273.72
Costo de Venta al 31 de diciembre	789.565.88	756.089.05

16. Gastos de Ventas, Administrativos y Financieros

Un detalle de Gastos Financieros y Gastos no Operacionales es como sigue:

Detalle	2013	2012
<i>Gastos Ventas:</i>	212.432,55	187.197,88
<i>Gastos Administrativo:</i>	163.240,76	141.780,47
<i>Gastos Financieros</i>	217,61	196,73
		0,00
	375.890,92	329.175,08
Interés Implícito	0,00	0,00
	0,00	0,00
Otros Gastos no Operacionales	0,00	0,00
Saldo al 31 de diciembre	375.906,39	329.175,08

17. Precios de Transferencia

De conformidad con las normas tributarias vigentes los contribuyentes que efectúen operaciones con partes relacionadas domiciliadas en el exterior, están obligados a determinar sus ingresos, costos y deducciones aplicando la metodología estipulada en la Ley de Régimen Tributario Interno y tomando como referencia el principio de plena competencia. Cualquier efecto resultante se incluirá como una partida gravable en la determinación del impuesto a la renta. En adición, adjunto a la declaración de impuesto a la renta deberán presentar al Servicio de Rentas Internas: a) Anexo de Precios de Transferencia, dentro de los cinco días posteriores a la presentación de la declaración; y, b) Informe Integral de Precios de Transferencia; en un plazo no mayor a seis meses a la presentación de la declaración.

El Servicio de Rentas Internas mediante Resolución No. NAC-DGERCGC1300011 publicado en el Registro Oficial No. 878 del 24 de enero del 2013, normó el contenido del Régimen de Precios de Transferencia estableciendo principalmente lo siguiente:

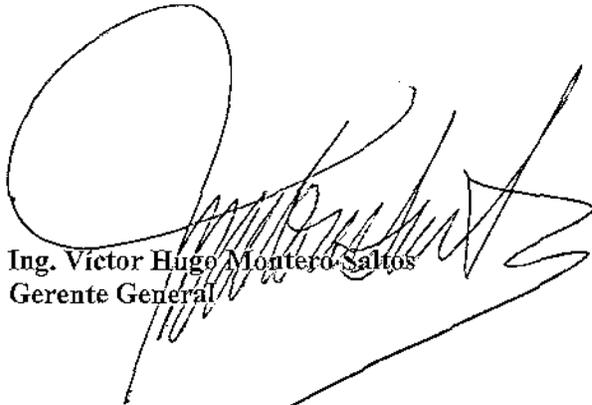
- Deberán presentar el Anexo de Precios de Transferencia aquellos contribuyentes que habiendo efectuado operaciones con partes relacionadas locales y/o domiciliadas en el exterior, dentro de un mismo período fiscal, por un monto acumulado comprendido entre US\$ 3.000.000.
- Deberán presentar el Informe Integral de Precios de Transferencia aquellos contribuyentes que habiendo efectuado operaciones con partes relacionadas locales y/o domiciliadas en el exterior, dentro de un mismo período fiscal, por un monto acumulado comprendido entre US\$ 6.000.000.

La compañía hasta la fecha de emisión del presente informe, no ha realizado actividades comerciales que cumplan con lo establecido por la Ley de Régimen Tributario Interno para estar sujeta a la preparación y presentación del Anexo de Precios de Transferencia

18. Código de la Producción, Comercio e Inversiones

Mediante Código de la Producción, Comercio e Inversiones publicado en el Suplemento del Registro Oficial No. 351 del 29 de diciembre del 2010, se establecieron ciertos incentivos de carácter tributario que incluyen reformas aplicables a la normativa fiscal ecuatoriana a partir del período fiscal 2011. Entre estas reformas podemos mencionar las siguientes:

- La reducción progresiva en tres puntos porcentuales en la tarifa de impuesto a la renta para sociedades, así tenemos: 24% para el año 2011, 23% para el año 2012 y 22% a partir del año 2013.
- Exoneración de retención en la fuente de impuesto a la renta en pago de intereses de créditos externos otorgados por instituciones financieras.
- La reducción progresiva del porcentaje de retención en la fuente de impuesto a la renta en pagos al exterior conforme la tarifa de impuesto a la renta para sociedades.
- Exoneración del impuesto a la salida de divisas en los pagos de capital e intereses por créditos otorgados por instituciones financieras destinados al financiamiento de inversiones previstas en este Código.



Ing. Victor Hugo Montero Salto
Gerente General



Sra. Esthela Guerrero Endara
Contadora General