

NUTRIVITAL S.A.

Estados financieros
al 31 de diciembre de 2013, 31 de diciembre del 2012

NUTRIVITAL S.A.

Estados financieros al 31 de diciembre de 2013, 31 de diciembre del 2012

Contenido

Estados financieros

Estado de Situación Financiera
Estados de Resultados
Estado de cambios en el patrimonio
Estado de Flujo de Efectivo
Notas a los estados financieros

NUTRIVITAL S.A.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 30 de Diciembre del 2013, 31 de diciembre del 2012
(Expresados en Dólares de E.U.A.)**

1. INFORMACIÓN DE LA COMPAÑÍA

1.1 Objeto Social de la Compañía

La compañía NUTRIVITAL S.A., fue constituida el 23 de diciembre de 2008 e inscrita en el Registro Mercantil el 12 de febrero de 2009 en la ciudad de Quito – Ecuador.

Su objeto es: estudio, elaboración, producción, embalaje, almacenamiento, comercialización, distribución de todo tipo de lácteos y derivados lácteos, semielaborados o terminados provenientes u obtenido de la soya a de este vegetal con otro cualquier alimento vegetal o animal, con el fin de producir leches, jugos, yogures, malteadas, helados, productos dietéticos, mermeladas, mantequillas, grasas, aceites, vinos, cereales, cremas y en definitiva todo tipo de consumo humano y animal.

Según resolución No. 181 de fecha 4 de Abril de 2012, la Compañía fue notificada como Contribuyente Especial.

1.2 Dirección

Tumbaco Eloy Alfaro y Francisco de Orellana, Barrio la Granja

1.3 Número de Empleados

Al momento la empresa cuenta con un número de 202 empleados.

2. BASES DE ELABORACIÓN Y RESUMEN DE PRINCIPALES POLITICAS DE CONTABILIDAD

2.1 Declaración de cumplimiento

Los estados financieros han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF.

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de los presentes 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 períodos que se presentan.

2.2 Bases de preparación de los estados financieros

Los presentes Estados Financieros **NUTRIVITAL S.A.**, por los años terminado al 31 de diciembre de 2012, y 31 de diciembre de 2013, han sido preparados de acuerdo a las Normas Internacionales de Información Financiera (en adelante "NIIF") y sus interpretaciones, emitidas por el International Accounting Standards Board (en adelante "IASB") vigentes al 31 de diciembre de 2013.

2.3 Responsabilidad de la información

La información contenida en estos estados financieros, es responsabilidad de la Administración de la Compañía, quienes manifiestan expresamente que se han aplicado en su totalidad los principios y criterios incluidos en las NIIF.

2.4 Moneda de presentación y moneda funcional

Los registros contables y los estados financieros de la Compañía, se valoran utilizando la moneda del entorno económico principal en que la entidad opera (moneda funcional). Los estados financieros de NUTRIVITAL S.A. son presentados en dólares de los Estados Unidos de América, que es la moneda funcional y de presentación de la Compañía.

2.5 Base de medición.

Los estados financieros de NUTRIVITAL S.A., se registran sobre la base del devengado.

2.6 Uso de estimaciones y supuestos.

La preparación de los estados financieros 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. Debido a la subjetividad inherente en este proceso contable, los resultados reales pueden diferir de los montos estimados por la Administración de la Compañía.

Las estimaciones realizadas y supuestos utilizados por la Compañía se encuentran basadas en la experiencia histórica, cambios en la industria e información suministrada por fuentes externas calificadas. Sin embargo, los resultados finales podrían diferir de las estimaciones bajo ciertas circunstancias.

Las estimaciones y políticas contables significativas son definidas como aquellas que son importantes para reflejar correctamente la situación financiera y los resultados de la Compañía y/o las que requieren un alto grado de juicio por parte de la Administración.

Las estimaciones y supuestos relevantes son revisados regularmente. Los resultados de las revisiones de las estimaciones contables son reconocidos en el período en que la estimación es revisada y en cualquier período futuro afectado.

2.1 Activos financieros.

Los activos financieros dentro del estado de situación financiera se incluyen en los rubros efectivo y cuentas por cobrar mantenidos al vencimiento dentro del alcance de NIC 32.

Los activos financieros dentro del alcance de NIC 39 son clasificados como activos financieros a valor justo con efecto en patrimonio, créditos y cuentas por cobrar, inversiones mantenidas hasta su vencimiento, o como derivados designados como instrumentos mantenidos como una cobertura efectiva, según corresponda. La Compañía ha definido y valorizado sus activos financieros de la siguiente forma:

2.8.1 Estimación o deterioro para cuentas de dudosa recuperación.

Corresponde a cuentas por cobrar pendientes de cobro, por los servicios prestados, con cobros fijos y determinables que no tienen cotización en el mercado activo. Las cuentas de Deudores Comerciales y Otras Cuentas por Cobrar son valorizadas a costo amortizado, lo cual, es igual al valor de la factura, registrando el correspondiente ajuste en caso de existir evidencia objetiva de riesgo de pago por parte del cliente (deterioro).

Sin embargo, debido a que dichas cuentas tienen plazos debidamente establecidos, el costo amortizado no difiere significativamente de su valor nominal por cuyo motivo no se ha efectuado el ajuste de las cuentas al que resultaría de aplicar el referido método de costo amortizado.

Las condiciones de venta de inventarios por la compañía se establecen en los contratos de venta o a través de pedidos principalmente del exterior. En los precios pactados están considerados los componentes de financiamiento, las ventas se efectúan con plazos debidamente acordados en los Contratos, los cuales son consistentes con la práctica del mercado.

Adicionalmente constituye una estimación por el deterioro de las cuentas por cobrar cuando existe evidencia objetiva de que la Compañía no podrá cobrar todos los montos adeudados de acuerdo con las condiciones de las cuentas por cobrar. Se considera que la presencia de dificultades financieras del deudor y el incumplimiento o demora en el pago son indicadores de que la cuenta por cobrar ha sufrido un deterioro. El monto de la estimación es el valor en libros del activo. La estimación es deducida del valor en libros y el monto de la pérdida es reconocida en el estado de resultados. Cuando el activo se torna incobrable, se da de baja contra la provisión. Las recuperaciones posteriores de los montos previamente castigados son acreditadas en el estado de resultados.

2.7 Clasificación de saldos en corrientes y no corrientes.

Los saldos incluidos en el estado de situación financiera se clasifican en función de sus vencimientos, como corriente con vencimiento igual o inferior a doce meses, contados desde la fecha de cierre de los estados financieros no consolidados y como no corriente, los mayores a ese período.

2.8 Efectivo y equivalentes de efectivo

El efectivo reconocido en los Estados Financieros comprende el disponible y el saldo de depósitos a la vista. Los sobregiros bancarios son presentados como pasivos corrientes en el estado de situación financiera no consolidado.

2.9 Inventarios

Las existencias se valorizan al costo o su valor neto realizable, el menor. El costo de los inventarios comprenderá todos los costos derivados de su adquisición y transformación, así como otros costos en los que se haya incurrido para darles su condición y ubicación actual. 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 costo se determina utilizando el método promedio ponderado.

2.10 Propiedad, planta y equipo

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

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.

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 gastos periódicos de mantenimiento, conservación y reparación, se imputan a resultados, como costo del ejercicio en que se incurren. 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. Cualquier utilidad o pérdida que surge de la baja del activo (calculada como la diferencia entre el valor neto de disposición y el valor libro del activo) es incluida en el estado de resultados en el ejercicio en el cual el activo es dado de baja.

La depreciación comienza cuando los bienes se encuentran disponibles para ser utilizados, esto es, cuando se encuentran en la ubicación y en las condiciones necesarias para ser capaces de operar de la forma prevista por la Administración. La depreciación es calculada linealmente durante la vida útil económica de los activos, hasta el monto de su valor residual. Las vidas útiles económicas estimadas por categoría son las siguientes:

Muebles y Enseres	10%
Equipo de Oficina	10%
Equipo de Computación	33.33%
Vehículos	20%
Maquinaria y Equipo	10%
Edificios	5%

2.11 Deterioro del valor de los activos no financieros

A cada fecha de reporte la Compañía evalúa si existen indicadores que un activo podría estar deteriorado. Si tales indicadores existen, o el deterioro se identifica producto de las pruebas anuales de deterioro, la Compañía realiza una estimación del monto recuperable del activo.

Cuando el valor en libros de un activo excede su monto recuperable, el activo es considerado deteriorado y es disminuido a su monto recuperable. El importe recuperable es el valor razonable de un activo menos los costos para la venta o el valor de uso, el que sea mayor. Las pérdidas por deterioro se reconocen inmediatamente en resultados.

2.12 Pasivos financieros

Los pasivos financieros se clasifican como pasivo corriente a menos que la Compañía tenga derecho incondicional de diferir el pago de la obligación por lo menos 12 meses después de la fecha del estado de situación financiera.

Cuentas comerciales por pagar y otras cuentas por pagar

Las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar son pasivos financieros, no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo.

Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva.

Préstamos

Todos los préstamos son inicialmente reconocidos al valor razonable del pago recibido menos los costos de transacción directamente atribuibles. Posteriormente son medidos al costo amortizado usando el método de tasa de interés efectiva. Estos se presentan en el pasivo corriente si su vencimiento es menor a un año y pasivo no corriente si es mayor a un año.

Baja en cuentas de un pasivo financiero

La Compañía da de baja en cuentas un pasivo financiero si, y solo si, expira, cancela o cumple sus obligaciones.

2.13 Costos por préstamos

Son reconocidos en resultados durante el período en que se incurren.

2.14 Provisiones

Las provisiones se reconocen cuando la Compañía tiene una obligación presente legal o implícita, como consecuencia de un suceso pasado, cuya liquidación requiere una salida de recursos que se considera probable y que se puede estimar con fiabilidad. Dicha obligación puede ser legal o tácita, derivada de, entre otros factores, regulaciones, contratos, prácticas habituales o compromisos públicos que crean ante terceros una expectativa válida de que la Compañía asumirá ciertas responsabilidades.

2.15 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 basa en la utilidad gravable (tributaria) registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos o gastos imponderables o deducibles y partidas que nunca son gravables o deducibles. El pasivo de la Compañía por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas al final de cada período.

Impuestos diferidos

El impuesto diferido es presentado usando el método del pasivo sobre diferencias temporales a la fecha del estado de situación financiera no consolidado entre la base tributaria de activos y pasivos y sus valores en libros para propósitos de reporte financiero. Los activos por impuesto diferido son reconocidos por todas las diferencias temporales deducibles, incluidas las pérdidas tributarias, en la medida que es probable que existan utilidades imponderables contra las cuales las diferencias temporales deducibles y el arrastre de créditos tributarios no utilizados y pérdidas tributarias no utilizadas pueden ser recuperadas.

El valor en libros de los activos por impuestos diferidos es revisado a la fecha del estado de situación financiera no consolidado y reducido en la medida que ya no es probable que habrá suficientes utilidades imponderables disponibles para permitir que se use todo o parte del activo por impuesto diferido.

Los activos por impuesto diferido y los pasivos por impuesto diferido se presentan en forma neta en el estado de situación financiera no consolidado si existe un derecho legalmente exigible de compensar activos tributarios contra pasivos tributarios y el impuesto diferido está relacionado con la misma autoridad tributaria.

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.

2.16 Reconocimiento de ingresos

Los ingresos son reconocidos en la medida que es probable que los beneficios económicos fluirán a la Compañía y los ingresos pueden ser confiablemente medidos.

Los ingresos de la Compañía corresponden principalmente al valor razonable de los servicios generados por las actividades comerciales, neto de impuestos y descuentos.

Previo al reconocimiento de los ingresos, la Compañía considera los siguientes criterios:

Venta de bienes - Los ingresos son reconocidos cuando todos los riesgos y beneficios significativos de la propiedad de los bienes han sido traspasados al comprador.

2.17 Costo de ventas

Los costos de venta incluyen el costo de adquisición de los productos vendidos y otros costos incurridos para dejar las existencias en las ubicaciones y condiciones necesarias para su venta. Estos costos incluyen principalmente los costos de adquisición netos de descuentos obtenidos, los gastos e impuestos de internación no recuperables, los seguros y el transporte de los productos hasta los centros de distribución.

2.18 Estado de flujos de efectivo

El Estado de Flujos de Efectivo considera los movimientos de caja realizados durante cada ejercicio comercial determinados mediante el método directo, para lo cual se consideran:

- Como flujos de efectivo las entradas y salidas de efectivo de bancos, las inversiones a plazo inferior a tres meses de gran liquidez y bajo riesgo de alteraciones en su valor.

- Como actividades de operación o de explotación, las que constituyen la fuente principal de ingresos ordinarios, como también otras actividades no calificadas como de inversión o de financiamiento.
- Como actividades de inversión, las adquisiciones, enajenación o disposición por otros medios de activos no corrientes y otras inversiones no incluidas en el efectivo y sus equivalentes.
- Como actividades de financiamiento aquellas que producen cambios en el tamaño y composición del patrimonio neto y de los pasivos de carácter financiero.

2.19 Estimaciones

Los supuestos claves respecto del futuro y otras fuentes clave de incertidumbre de estimaciones a la fecha del estado de situación financiera, que tienen un riesgo significativo de causar un ajuste material en los valores libros de activos y pasivos se discuten a continuación:

Beneficios a los empleados:

El costo de los beneficios a empleados que califican como planes de beneficios definidos de acuerdo a la NIC 19 “Beneficios a Empleados”, es determinado usando valuaciones actuariales. La valuación actuarial involucra suposiciones respecto de tasas de descuento, futuros aumentos de sueldo, tasas de rotación de empleados y tasas de mortalidad, entre otros. Debido a la naturaleza de largo plazo de estos planes, tales estimaciones están sujetas a una cantidad significativa de incertidumbre.

Valor justo de activos y pasivos:

En ciertos casos las NIIF requieren que activos y pasivos sean registrados a su valor justo. Valor justo es el monto al cual un activo puede ser comprado o vendido o el monto al cual un pasivo puede ser incurrido o liquidado en una transacción actual entre partes debidamente informadas en condiciones de independencia mutua, distinta de una liquidación forzosa. Las bases para la medición de activos y pasivos a su valor justo son los precios vigentes en mercados activos. En su ausencia, la Compañía estima dichos valores basada en la mejor información disponible, incluyendo el uso de modelos u otras técnicas de valuación.

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, al alza o a la baja, lo que se haría de forma prospectiva, reconociendo los efectos del cambio de estimación en los correspondientes estados financieros futuros.

3 EFECTIVO

El efectivo en el Estado de Situación Financiera comprende el disponible y el saldo en depósitos a la vista.

Al 30 de diciembre del 2013, el efectivo se forma de la siguiente manera:

<u>Detalle</u>	<u>31/12/2013</u>	<u>31/12/2012</u>
Caja		3,095.84
Caja chica	490.91	1,500.00
Bancos	16,780.64	346,792.67
	17,271.55	351,388.51

4 ACTIVOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre del 2013, 31 de diciembre de 2012, los activos financieros se forman de la siguiente manera:

<u>Detalle</u>	<u>31/12/2013</u>	<u>31/12/2012</u>
4.1 Documentos Y Cuentas Por Cobrar No Relacionados		
	75,884.83	822,952.57
4.2 Documentos y Cuentas por Cobrar Relacionados		
	834,970.30	
Otras Cuentas por Cobrar	35,717.46	
(-) Provisión Cuentas Incobrables	0	0
	946,572.59	822,952.57

4.1 DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR CLIENTES NO RELACIONADOS

Al 31 de diciembre del 2013, 31 de diciembre de 2012, los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar se forman de la siguiente manera:

<u>Detalle</u>	<u>31/12/2013</u>	<u>31/12/2012</u>
Clientes	75,884.83	571,020.15
Préstamos Empleados		2,859.93
Otras Cuentas por Cobrar	35,717.46	749,072.49
Menos - provisión cuentas incobrables	0	0
	111,602.29	822,952.57

4.2 DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR CLIENTES RELACIONADOS

Al 31 de diciembre del 2013, 31 de diciembre de 2012, las Cuentas por Cobrar Relacionadas se forman de la siguiente manera:

<u>Detalle</u>	<u>31/12/2013</u>	<u>31/12/2012</u>
CXC Nutrivital ACP	504,787.09	
CxC Ing.Garzón Rodolfo	239,438.60	
CXC Ing.Garzón Xavier	84,214.61	
CXC Garzón Cristina	2,000.00	
CXC Garzón Sol	4,530.00	
	834,970.30	0

5 INVENTARIOS

Al 31 de diciembre del 2013, 31 de diciembre de 2012, los inventarios, se componen de la siguiente manera:

<u>Detalle</u>	<u>31/12/2013</u>	<u>31/12/2012</u>
Inventario Materia Prima	138,725.00	276,811.20
Productos Proceso	4,990.89	345,820.00
Productos Terminados	722,039.70	233,800.00
Mercaderías en Tránsito	21,000.00	
Suministros y Materiales	21,556.72	144,793.00
Inventario Repuestos, Herramientas	121,164.70	
	1,029,477.06	1,001,244.20

6 SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS

Al 31 de diciembre del 2013, 31 de diciembre de 2012, la cuenta servicios y otros pagos por anticipado, se componen de la siguiente manera:

<u>Detalle</u>	<u>31/01/2013</u>	<u>31/12/2012</u>
6.1 Arriendo Pagados por Anticipado	4,150.00	0
6.2 Otros Anticipos Entregados	11,767.99	0
	15,917.99	0

6.1 Arriendo Pagados por Anticipado

Al 31 de diciembre del 2013, 31 de diciembre de 2012, la cuenta arriendos pagados por anticipado, se componen de la siguiente manera:

<u>Detalle</u>	<u>31/12/2013</u>	<u>31/12/2012</u>
Garantías de Arriendo	4,150.00	0
	4,150.00	0

4.3 Otros Pagados por Anticipado

Al 31 de diciembre del 2013, 31 de diciembre de 2012, la cuenta arriendos pagados por anticipado, se componen de la siguiente manera:

<u>Detalle</u>	<u>31/12/2013</u>	<u>31/12/2012</u>
Anticipo Proveedores	11,767.99	0
	11,767.99	0

4 ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Al 31 de diciembre del 2013, 31 de diciembre de 2012, los impuestos corrientes, se componen de la siguiente manera:

<u>Detalle</u>	<u>31/12/2013</u>	<u>31/12/2012</u>
<u>CREDITO TRIBUTARIO IVA</u>		65,242.64
Crédito Tributario IVA	0	65,242.64
 <u>CREDITO TRIBUTARIO (IMPUESTO RENTA)</u>		
Anticipo Renta	19,511.26	18,650.67
Crédito Tributario Años Anteriores	72727.20	
Retenciones Fuente	21,295.94	131,696.41
	113,534.40	150,650.67
	113,534.40	215,589.72

5 PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

Al 31 de diciembre del 2013, 31 de diciembre de 2012, la cuenta propiedad planta y equipo se compone de la siguiente manera:

<u>Detalle</u>	<u>31/12/2013</u>	<u>31/12/2012</u>
8.1. Propiedad, Planta y Equipo	5,754,300.77	3,560,063.53
8.2. Depreciación Acumulada Propiedad, Planta y Equipo	(251,825.00)	(162,809.87)
	<u>5,502,475.77</u>	<u>3,397,253.66</u>

5.1 PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

Al 31 de diciembre del 2013, 31 de diciembre de 2012, la compañía dispone de los siguientes activos fijos:

<u>Detalle</u>	<u>31/12/2013</u>	<u>31/12/2012</u>
Terrenos	3860,692.89	1,674,500.00
Muebles y Enseres	45,537.88	45,427.13
Equipo de Computación y Software	22,933.72	18604.71
Vehículos y Montacargas	221,627.31	221,627.31
Maquinaria y Equipo	434,344.19	432,282.45
Construcciones en Curso		
Instalaciones	1,100,284.94	1,100,284.94
Repuestos y Herramientas	85.00	85.00
Otras Propiedades, Planta y Equipo	68,794.84	67,251.99
	<u>5,754,300.77</u>	<u>3,560,063.53</u>

5.2 (-) DEPRECIACION ACUMULADA PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO

La Depreciación Acumulada Al 31 de diciembre del 2013, 31 de diciembre de 2012, de la Propiedad, Planta y Equipo, es la siguiente:

<u>Detalle</u>	<u>31/12/2013</u>	<u>31/12/2012</u>
Depreciación Acumulada Muebles y Enseres	5,607.74	(5,607.74)
Depreciación Acumulada Maquinaria y Equipo	86,648.63	(51,364.65)
Depreciación Acumulada Equipo de Computación	13,117.69	(7,495.83)
Depreciación Acumulada Vehículos	142,254.43	(98,336.69)
Depreciación Acumulada Edificios	4,186.59	
Depreciación Acumulada Repues y Herremientas	9.92	
	<u>251,825.00</u>	<u>(162,804.91)</u>

6 ACTIVOS FINANCIEROS NO CORRIENTES

Al 31 de diciembre del 2012, 31 de diciembre de 2011 y 1 de enero de 2011, los Activos Financieros no corrientes, estaban constituidos de la siguiente manera:

<u>Detalle</u>	<u>31/12/2013</u>	<u>31/12/2012</u>
Cuentas por Cobrar L/P	0	358,636.77
	<u>0</u>	<u>358,636.77</u>

7 CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

Al 31 de diciembre del 2013, 31 de diciembre de 2012, los proveedores locales estaban constituidos de la siguiente manera:

<u>Detalle</u>	<u>31/12/2013</u>	<u>31/12/2012</u>
9.1 Proveedores No Relacionados Locales	1,295,097.00	886,220.63
9.2 Proveedores Relacionados Locales	148,973.40	
	<u>1,444,070.40</u>	<u>886,220.63</u>

9.1 PROVEEDORES NO RELACIONADOS LOCALES

Al 31 de diciembre del 2013, 31 de diciembre de 2012, las cuentas por pagar comerciales se forman de la siguiente manera:

<u>Detalle</u>	<u>31/12/2013</u>	<u>31/12/2012</u>
Proveedores Locales	1,295,097.00	822,952.57
	<u>1,295,097.00</u>	<u>822,952.57</u>

9.2 PROVEEDORES RELACIONADOS LOCALES

Al 31 de diciembre del 2013, 31 de diciembre de 2012, las cuentas por pagar relacionadas se forman de la siguiente manera:

<u>Detalle</u>	<u>31/12/2013</u>	<u>31/12/2012</u>
Cxp Ing. Xavier Garzón	9,300.00	822,952.57
Cxp Nutrivital ACP	139,673.41	
	<u>148,973.41</u>	<u>822,952.57</u>

8 OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS

Al 31 de diciembre del 2013, 31 de diciembre de 2012, las obligaciones financieras estaban constituidas de la siguiente manera:

<u>Detalle</u>	<u>31/12/2013</u>	<u>31/12/2012</u>
Instituciones Financieras Locales	142,460.44	0
	142,460.44	0

9 OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES

Al 31 de diciembre del 2013, 31 de diciembre de 2012, las otras obligaciones corrientes, estaban constituidas de la siguiente manera:

	<u>Detalle</u>	<u>31/12/2013</u>	<u>31/12/2012</u>
9.1	Con la Administración Tributaria	427,226.85	289,044.14
9.2	Con el IESS	21,156.58	17,381.58
9.3	Por Beneficios de Ley a Empleados	91,064.80	159,432.63
		539,448.23	465,858.35

12.1. CON LA ADMINISTRACIÓN TRIBUTARIA

Al 31 de diciembre del 2013, 31 de diciembre de 2012, las cuentas por pagar por impuestos corrientes estaban constituidas de la siguiente manera:

<u>Detalle</u>	<u>31/12/2013</u>	<u>31/12/2013</u>
Impuesto a la renta	24,979.05	42,149.40
Iva Facturado	376,364.56	
Retenciones Renta Proveedores	5,997.47	
Retenciones IVA proveedores	6540.40	
Impuestos mensuales	13,345.37	246,894.74
	427,226.85	289,044.14

12.2. CON EL IEES

Al 31 de diciembre del 2013, 31 de diciembre de 2012, la cuenta obligaciones con el IEES por pagar, estaba constituida de la siguiente manera:

<u>Detalle</u>	<u>31/12/2013</u>	<u>31/12/2012</u>
Aporte IEES Personales	7,812.14	7,446.28
Aporte IEES Patronal	10,151.62	9,766.48
Fondos de Reserva	1,541.16	168.82
Préstamos Quirografarios	1,107.89	
Préstamos Hipotecarios	543.77	
	21,156.58	17,381.58

12.3. POR BENEFICIOS DE LEY A LOS EMPLEADOS

Al 31 de diciembre del 2013, 31 de diciembre de 2012, las provisiones corrientes estaban constituidas de la siguiente manera:

<u>Detalle</u>	<u>31/12/2013</u>	<u>31/12/2012</u>
Décimo Cuarto Sueldo	10,344.25	15,975.77
Décimo Tercer Sueldo	7,453.64	24,694.12
Sueldos por Pagar	42,146.30	83,593.06
Vacaciones		2,829.92
15% Participación Trabajadores 2012	12,659.30	
15% Participación Trabajadores 2013	18,461.31	32,339.69
	91,064.80	159,432.56

10 ANTICIPO DE CLIENTES

Al 31 de diciembre del 2012, 31 de diciembre de 2011, los anticipos de clientes, estaban constituidas de la siguiente manera:

<u>Detalle</u>	<u>31/12/2013</u>	<u>31/12/2012</u>
Anticipos de Clientes	0	1,677,644.00
	0	1,677,644.00

11 OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS

Al 31 de diciembre del 2013, 31 de diciembre de 2012, las obligaciones con instituciones financieras estaban constituidas de la siguiente manera:

<u>Detalle</u>	<u>31/12/2013</u>	<u>31/12/2012</u>
Préstamos Bancarios	1,840,819.36	1,708,942.40
	1,840,819.36	1,708,942.40

12 CUENTAS POR PAGAR / RELACIONADAS (NO CORRIENTE)

Al 31 de diciembre del 2012, 31 de diciembre de 2011, otras cuentas por pagar estaban constituidas de la siguiente manera:

<u>Detalle</u>	<u>31/12/2013</u>	<u>31/12/2012</u>
Préstamos Socios	148,973.41	484,173.09
	148,973.41	484,173.09

Los préstamos de socios no devengan ningún tipo de interés y tampoco se establece fecha de vencimiento para el pago de dichas obligaciones.

13 INSTRUMENTOS FINANCIEROS

13.1 Gestión de riesgos financieros

En el curso normal de sus negocios y actividades de financiamiento, la Compañía está expuesta a distintos riesgos de naturaleza financiera que pueden afectar al valor económico de sus flujos y activos y, en consecuencia, sus resultados.

Las políticas de administración de riesgos de la Compañía se establecen con el propósito de identificar, analizar y mitigar los riesgos que enfrenta la Compañía, fijando límites y controles, así como el monitoreo del cumplimiento de los mismos. Se revisan periódicamente las políticas y sistemas de administración del riesgo para que estén de acuerdo a las exigencias de los diferentes mercados y a las actividades de la Compañía.

13.2 Riesgo en las tasas de interés

La Compañía se encuentra expuesta a riesgos en la tasa de interés debido a que la Compañía mantiene préstamos a tasas de interés fijas.

13.3 Riesgo de crédito

El riesgo de crédito que enfrenta la Compañía es, si un cliente o contraparte en un instrumento financiero no cumple con su obligación contractual y la fuente principal de este riesgo son las cuentas por cobrar comerciales. La mayor parte de los clientes de la Compañía son empresas de reconocida trayectoria en el mercado.

Este tipo de clientes presentan un bajo riesgo de incobrabilidad dado que la cuenta por cobrar se genera en función de los niveles de avance en la ejecución de los proyectos.

13.4 Riesgo de liquidez

La Administración es la que tiene la responsabilidad final por la gestión de liquidez. La Administración ha establecido un marco de trabajo apropiado para la gestión de liquidez de manera que la gerencia pueda manejar los requerimientos de financiamiento a corto y mediano plazo así como la gestión de liquidez.

13.5 Riesgo de capital

La Compañía gestiona su capital para asegurar que estarán en capacidad de continuar como empresa en marcha mientras que maximizan el rendimiento a sus accionistas a través de la optimización de los saldos de deuda y patrimonio.

14 CAPITAL

Al 31 de diciembre del 2012, 31 de diciembre de 2011 y 1 de enero de 2011, el capital social estaba constituido de la siguiente manera:

<u>Socios</u>	<u>Importe del Capital</u>
Garzón Galarza Xavier	40,000.00
Garzón Galarza Andrés	28,000.00
Garzón Galarza Maria Sol	28,000.00
Garzón Galarza Cristina	28,000.00
Garzón Galarza Olivia	276,000.00
	400,000.00

15 RESERVA LEGAL

La Ley de Compañías del Ecuador requiere que por lo menos el 10% de la utilidad líquida anual sea apropiada como reserva legal, hasta que ésta alcance como mínimo el 50% del capital suscrito y pagado. Esta reserva no puede ser distribuida a los accionistas, excepto en caso de liquidación de la Compañía, pero puede ser utilizada para absorber pérdidas futuras o para aumentar el capital.

16 GANANCIAS ACUMULADAS

El saldo de esta cuenta está a disposición de los accionistas de la Compañía y puede ser utilizado para la distribución de dividendos y ciertos pagos tales como re liquidación de impuestos, etc.

17 PARTES RELACIONADAS

Los saldos de las cuentas por cobrar y por pagar con relacionada, al 31 de diciembre del 2013, 31 de diciembre del 2012, se conforman de la siguiente manera.

CUENTAS POR COBRAR

<u>Detalle</u>	<u>31/12/2013</u>	<u>31/12/2012</u>
CXC Nutrivital ACP	504,787.09	0
	504,787.09	0

CUENTAS POR PAGAR

<u>Detalle</u>	<u>31/12/2013</u>	<u>31/12/2012</u>
Cxp Nutrivital ACP	120,000.00	0
	139,673.41	0

Los movimientos de ingresos y gastos entre relacionadas, se conforman de la siguiente manera:

VENTAS

<u>Detalle</u>	<u>31/12/2013</u>	<u>31/12/2012</u>
CXC Nutrivital ACP		
	0	

COMPRAS

<u>Detalle</u>	<u>31/12/2013</u>	<u>31/12/2012</u>
CXC Nutrivital ACP	120,000.00	398,499.97
	120,000.00	398,499.97

18 INGRESOS ORDINARIOS

Al 31 de diciembre del 2013, 31 de diciembre del 2012 los ingresos ordinarios estaban constituidos de la siguiente manera:

<u>Detalle</u>	<u>31/12/2013</u>	<u>31/12/2012</u>
Venta de bienes	5,279,509.73	5,492,608.10
Otros Ingresos	20,185.04	2,597.47
Descuento Ventas	(61.53)	(5477.72)
Devoluciones en ventas		
	<u>5,299,633.24</u>	<u>5,489,727.85</u>

19 COSTOS Y GASTOS

GASTOS:

Al 31 de diciembre del 2013, 31 de diciembre del 2012 los gastos estaban constituidos de la siguiente manera

<u>Detalle</u>	<u>31/12/2013</u>	<u>31/12/2012</u>
Costo de ventas	4,642,498.45	4,727,765.44
Gastos Administrativos y Ventas	534,059.36	546,364.51
	<u>5,176,557.81</u>	<u>5,274,129.95</u>