

DICTAMEN DE AUDITORIA INDEPENDIENTE

Cuenca al 21 de abril del 2014.

PARA LA HONORABLE JUNTA GENERAL DE ACCIONISTAS DE HELADERIAS TUTTO FREDDO S.A.

Se ha procedido a auditar los Estados Financieros de HELADERIAS TUTTO FREDDO S.A., con fecha de corte al 31 de diciembre de 2013, integrados por: el Estado de Situación Comparativo por los periodos 2012 y 2013, Estados de Resultados Integrales comparativo por los periodos 2012 y 2013, Estado de Flujo del Efectivo, Estado de Evolución Patrimonial como también Notas y Políticas Contables correspondientes, luego de una planificada revisión manifestamos lo que se expone a continuación:

1.- La preparación y emisión de los Estados Financieros son de responsabilidad de la administración de la compañía, en tanto que la de esta firma es expresar una opinión sobre tales Estados Financieros, en base a la auditoría practicada, sobre los registros contables y sobre la exposición de tales estados financieros.

2.- Cabe manifestar que esta auditoría se realizó de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría y de Aseguramiento (NIAAs), por lo tanto el trabajo profesional realizado, ha requerido de labores tales como: Planificación y revisiones complementarias que implican actividades tales como las siguientes: Evaluación del Sistema de control Interno; Pruebas selectivas de transacciones, registros y revelaciones; Evaluación de Cumplimiento de Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) Completas; Evaluación de la documentación, valoración de estimaciones contables importantes, entre otras. Podemos apreciar que las labores concernientes a esta auditoría se realizaron encaminadas a reunir suficientes elementos de juicio los mismos que han permitido llegar a conclusiones que permiten, expresar con un razonable grado de certeza, sobre el grado de fidelidad que presentan los Estados Financieros respecto de la situación real de la compañía al cierre del ejercicio fiscal analizado.

Consecuentemente se considera que esta auditoría proporciona una base fundamentada para emitir la presente opinión, por lo que:

3.- Podemos expresar que los Estados Financieros mencionados anteriormente y objeto del presente examen, presentan en todos los aspectos materiales la posición razonable de la situación financiera de HELADERIAS TUTTO FREDDO S.A. al 31 de diciembre del año fiscal 2013, de conformidad a las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF completas, vigentes para esta compañía a cierre del ejercicio fiscal 2013.

ATENTAMENTE,


CPA ECON. POLO CESAR CABRERA.
AUDITOR INDEPENDIENTE
REGISTRO SC - RNAE # 259

Cuenca a 21 de abril del 2014.

NOTAS DE AUDITORIA A LOS ESTADOS FINANCIEROS. DE HELADERIAS TUTTO FREDDO S.A.

NOTA 1.- IDENTIFICACION DE LA COMPAÑÍA

FECHA DE CONSTITUCION:	09 de noviembre del 2000.
DENOMINACION:	Se constituyó inicialmente como CORITALIAN S.A. pero desde el 27 de septiembre del 2005, pasó a llamarse HELADERIAS TUTTO FREDDO S.A.
AMBITO LEGAL:	Ley de Compañías, Código Civil. Código de Comercio, Laboral, Tributario, Estatutos Sociales, Ley de Turismo y demás leyes que norman la actividad empresarial.
OBJETO SOCIAL:	Preparación y venta de comidas rápidas tales como: pizzas, pastas, helados.
AMBITO DE OPERACIÓN:	Todo el territorio nacional.
DOMICILIO:	Principal en Cantón Cuenca, Provincia del Azuay. Av. De las Américas #7-70 y Guillermo Medina, con agencias en varios lugares del país, entre todos suman 20 establecimientos con sus respectivos puntos de venta.
DURACION:	25 años.
GOBIERNO Y ADMINISTRACION:	La empresa tiene lo siguientes organismos y dignatarios: Junta General de Accionistas, Gerente General y DEL SUBGERENTE, presidente.
STATUS DE LA CIA AL CIERRE DE EJERCICIO:	Empresa en marcha.

NOTA 2.- POLITICAS CONTABLES RELEVANTES:

Obligación de llevar contabilidad, de conformidad a lo que dispone la Ley de Régimen Tributario Interno (Art. # 19), Ley de Compañías y sus reglamentos, Código de Comercio, de Trabajo, Estatutos de la Empresa, entre otros.

Desde el año 2012 la compañía presenta sus Estados Financieros en aplicación de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIFs) de conformidad a lo dispuesto por la Resolución 08.DSC.010, ART. 1ro, numeral 3., de la Superintendencia de Compañías.

2.1. RESUMEN DE LAS POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS.

Conforme a lo requerido por la "NIIF-1: Adopción de las NIIF por primera vez", estas políticas han sido diseñadas en función de las NIIF vigentes al 31 de diciembre de 2012 y aplicadas uniformemente en el año que se esta reportando..

2.1.1.- Bases de preparación de estados financieros

Los estados financieros adjuntos de Heladerías Tutto Freddo S.A., comprenden los estados de situación financiera al 31 de diciembre del 2012 y 2013, incluyen además los estados de resultados y otros resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por los años terminados el 31 de diciembre del 2012 y 2013. Estos estados financieros han sido preparados de acuerdo con la última traducción al español vigente de las NIIF. ✓

Los estados financieros al 1 de enero y 31 de diciembre del 2013 han sido reestructurados para poder presentarse en forma comparativa con los del año 2012.

Los estados financieros se han preparado bajo el criterio del costo histórico. La preparación de los estados financieros conforme a las NIIF hace uso de estimaciones contables y también exige a la Administración que ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables vigentes de la Compañía.

2.1.2.-Cambios en las políticas contables.-

a) Normas nuevas y modificadas adoptadas por la Compañía:

No se incluyen NIIFs o CINIIFs que sean de obligatoria aplicación a partir del 1 de enero del 2014, que se hayan aplicado anticipadamente, a partir del periodo 2013.

a1.- Bases de Presentación.

2.1.3.- Moneda funcional y moneda de presentación

Las partidas en los estados financieros de la Compañía se expresan en la moneda de circulación y de aceptación oficial donde opera la compañía (moneda funcional), por lo que estos se expresan en US dólares, que es la moneda funcional y la moneda de presentación de la Compañía.

A menos que se indique lo contrario, las cifras incluidas en los estados financieros adjuntos están expresadas en dólares estadounidenses. (US DOLARES).

2.1.4.- Referentes a los Activos.-

a).- 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. Los sobregiros bancarios recurrentes son presentados como pasivos corrientes en el estado de situación financiera.

b).- Cuentas del Activo Exigible.-

Las cuentas por cobrar constituyen dentro del grupo que les corresponde de conformidad a las NIIF, manteniendo una segregación de acuerdo a su origen, como se en los casos de cuentas tales como las de: clientes, empleados, socios, compañías relacionadas y otros, que se manejan mediante cuentas auxiliares individualizadas e integradas a las cuentas principales de la contabilidad.

Su valoración posterior se establece al costo amortizado, utilizando la tasa de interés efectiva para aquellos que se hallan pendiente de vencimiento al cierre de ejercicio, que en valor mantengan significancia material. A fin de ejercicio se valoran sus posibilidades de cobro con la finalidad de determinar situaciones que revelen evidencias de deterioro, como base para establecer cargos por incobrabilidad acordes a ellas, con la finalidad de determinar valores pendientes de recaudación conforme a la realidad a fin de ejercicio.

c).- Baja en cuentas de activos financiero

La Compañía da de baja un activo financiero únicamente cuando: i) expiren los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero, y, ii) transfieran de manera sustancial los riesgos y ventajas inherentes a la propiedad del activo financiero.

Las cuentas por cobrar se hallan desglosadas en función a su origen ya sea en documentos contractuales firmados o mediante cuentas de clientes, empleados, socios, compañías relacionadas y otros.

d).- Inventarios.

Los inventarios son presentados al costo de adquisición o al valor neto realizable, el menor. Son valuados con el método del costo promedio ponderado. los inventarios no incluyen provisiones para reconocer pérdidas por obsolescencia, por su alta rotación en vista de tratarse de materiales y terminados correspondientes a la línea alimenticia.

Se cuenta con un programa informático para control permanente de entradas, salidas y saldos por ítems diferenciados del inventario.

e).- Propiedad Planta y Equipo.

-i- Medición inicial

Las partidas de activos fijos se miden inicialmente por su costo. El costo de los activos fijos comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación y la puesta en condiciones de funcionamiento; incluye además una estimación inicial de cualquier costo de desmantelamiento y/o retiro del elemento o de

rehabilitación de la ubicación de los activos. Se activan inversiones en bienes de larga duración únicamente aquellos que superan los US \$ 1.000,00 excepto los equipos de computación y los muebles y enseres, que se les considera como tales al conjunto de complementos que conforman una unidad de uso.

Los costos por préstamos directamente atribuibles a la adquisición de activos aptos (aquellos que requieren de un periodo sustancial antes de estar listos para su uso o venta) son considerados como parte del costo de dichos activos, en la medida que ocurran en tal periodo de acondicionamiento hasta su puesta en funcionamiento.

-ii- Medición posterior al reconocimiento inicial

Después del reconocimiento inicial, los activos fijos, se muestran al costo menos su depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas de deterioro de valor, en caso de existir los gastos de reparaciones y mantenimientos se imputan a resultados en el período en que se producen.

-iii- Depreciación

La depreciación de los activos fijos se calcula de acuerdo con sus vidas útiles estimadas mediante el método de línea recta. La vida útil estimada, valor residual y método de depreciación son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva.

A continuación se presentan las principales partidas de activos fijos y las vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación:

<u>Activo</u>	<u>Tasas</u>
Instalaciones	10%
Muebles y enseres	10%
Maquinaria y equipo	10%
Equipo de computación	33%
Vehículos	20%

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

f).-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.

2.1.5.-Deterioro del valor de los activos no financieros

Una vez finalizado un periodo sobre el que se informa, contando con información interna y externa de la compañía, se establecen indicios de deterioro de los valores en libros de sus activos, que de existir activos con indicios de deterioro se calcula el importe recuperable del activo evaluado a fin de determinar posibles pérdidas por tal concepto. De no ser posible estimar el importe recuperable de un activo individual, la calculan el importe recuperable de la unidad generadora de efectivo a la que pertenece dicho activo.

El importe recuperable lo define y conciben como el mayor entre el valor razonable menos los costos directamente relacionados a su estimado precio de venta y el valor en uso. Al estimar el valor de uso, los flujos de efectivo futuros estimados son descontados utilizando una tasa de descuento antes de impuesto que refleja las valoraciones actuales del mercado respecto al valor temporal del dinero y los riesgos específicos para el activo para los cuales no se han ajustados los estimados de flujo de efectivo futuros.

Se reconoce una pérdida por deterioro en los resultados del año en referencia si el importe recuperable de un activo o unidad generadora de efectivo es menor que su importe en libros al final de cada periodo sobre el que se informa.

Las pérdidas por deterioro reconocidas en ejercicios anteriores se pueden revertir de darse el caso de que mejore el importe recuperable en el futuro, que aumentarán el valor en libros del activo pero sin exceder el valor de libros que habría tenido si no se hubieran registrado tales pérdidas en años anteriores. El reverso de una pérdida por deterioro es reconocido en los resultados del año.

2.1.6.- Impuestos corrientes.

Los impuestos corrientes corresponden a aquellos que la Compañía espera recuperar o pagar al liquidar el impuesto a la renta corriente del período 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 Heladerías Tutto Freddo S.A. y los pagos efectuados en calidad de anticipos del impuesto a la renta, considerando el límite designado por la Ley de Régimen Tributario Interno que regula el tiempo útil para su recuperación o compensación de hasta (3) tres años a partir de su primera presentación en los estados financieros a cierre de periodo.

1) Retenciones en la fuente:

Las retenciones en la fuente que le han sido efectuadas a la Compañía durante el periodo que se informa y en periodos anteriores podrán ser utilizadas para: i) el pago del impuesto a la renta reconocido en los resultados del periodo que se informa o en el pago del impuesto a la renta reconocido en los resultados de los próximos 3 años, o, ii) recuperado mediante reclamos de pago en exceso o pago indebido antes de que se cumplan los plazos de prescripción de ese derecho legal, es decir, 3 años contados desde la fecha de presentación de la declaración del impuesto a la renta del año correspondiente.

2) Anticipo mínimo del impuesto a la renta:

A partir del 2010, los contribuyentes deben pagar un anticipo mínimo del impuesto a la renta que será determinado mediante la suma aritmética de los siguientes rubros:

- El 0.4% del Activo total, menos ciertas deducciones
- El 0.4% del total de ingresos gravables para el cálculo del impuesto a la renta
- El 0.2% del patrimonio, sin incluir pérdidas del año y de años anteriores.
- El 0.2% del total de costos y gastos deducibles para el cálculo del impuesto a la renta, incluyendo las deducciones por incremento neto de empleados y pagos al personal discapacitado.

El valor determinado como anticipo mínimo del impuesto a la renta será cancelado por los contribuyentes en dos cuotas en el ejercicio presente (en este caso en el ejercicio fiscal 2013), en tanto que la última en el mes de pago del Impuesto a la Renta (abril del año 2014).

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. La utilidad contable difiere de la base imponible por la existencia de: 1) Ingresos exentos, ingresos no gravados o ingresos que serán gravables en el futuro, 2) Gastos no deducibles, gastos sin efectos fiscales o gastos que serán deducibles en el futuro, 3) amortizaciones de pérdidas tributarias que se hayan obtenido en los últimos 5 ejercicios tributarios anteriores, y, 4) otras partidas deducibles establecidas en la legislación tributaria vigente.

Para los años 2012 y 2011, el impuesto a la renta causado fue calculado con base en la tarifa vigente del 23% y 24% respectivamente; esta tarifa se reduce en 10 puntos porcentuales para la base imponible que se capitalice hasta el 31 de diciembre del siguiente año. 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) Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones:

Con fecha 29 de diciembre del 2010 se promulgó el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones, el mismo que establece entre otros aspectos importantes, las siguientes reformas tributarias:

- Exoneración de retención en la fuente de impuesto a la renta en pago de intereses de créditos externos otorgados por instituciones financieras.
- 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.
- Creación del salario digno
- Reducción de la tarifa del impuesto a la renta para sociedades al 24%, 23% y 22% para los ejercicios fiscales 2011, 2012 y 2013 en adelante, respectivamente.

3) Calculo 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 utilizando las retenciones en la fuente que le hayan sido efectuadas durante el periodo fiscal que no hayan sido previamente utilizadas para cancelar la tercera cuota del pago del valor determinado como anticipo mínimo del impuesto a la renta.

Cuando el valor determinado como anticipo mínimo del impuesto a la renta sea superior al impuesto a la renta causado, el contribuyente podrá solicitar a la

Administración fiscal la devolución del anticipo pagado, cuando por caso fortuito o fuerza mayor, se haya visto afectado gravemente la actividad económica del sujeto pasivo; esta opción está disponible para los contribuyentes cada trienio. En caso de que la Administración de la Compañía decida no solicitar la devolución del anticipo, este valor se constituirá en un pago definitivo del impuesto a la renta

Para los años 2012 y 2011, el impuesto reconocido como pasivo por impuesto corriente fue establecido con base en el valor determinado como anticipo mínimo del impuesto a la renta.

2.1.7.- Impuestos Diferidos.-

Se reconocen Impuestos Diferidos de conformidad a las restricciones que la autoridad fiscal permite su funcionalidad y aplicabilidad.

2.1.8.- Referentes a los Pasivos.-

Las obligaciones pendientes de pago que mantiene la compañía con terceros, se hallan desglosados mediante cuentas debidamente clasificadas en función a su periodo de exigibilidad, Corto y Largo Plazo, y mediante cuentas auxiliares contables que registran su movimiento por cada titular.

a) 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:

Beneficios a corto plazo

Son beneficios a corto plazo los que se liquidan en el dentro de los próximos 12 meses al cierre del periodo en el que los empleados prestaron sus servicios, pero estos son reconocidos en los resultados del año en la medida en que se devengan.

La legislación laboral vigente establece que los trabajadores tienen derecho a recibir el 15% de las utilidades líquidas o contables de la Compañía. La participación laboral se registra con cargo a los resultados del ejercicio con base en las sumas por pagar exigibles por los trabajadores y se presenta como parte del costo de ventas, los gastos administrativos o gastos de ventas en función de la labor que la persona beneficiaria aporte al negocio.

Beneficios post-empleo

Son beneficios post-empleo aquellos que se liquidan después de que el empleado ha concluido su relación laboral con la Compañía, diferentes de los beneficios por terminación. Los beneficios post-empleo que poseen los empleados de la Compañía son:

Planes de aportaciones definidas (aportes al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social - IESS): El costo de estos planes fueron determinados con base en la legislación laboral vigente, la cual establece que los empleadores deberán pagar al IESS el 12.15% (Se incluyen los aportes 0,5% para SECAP y 0,5% para el IECE) de las remuneraciones mensuales percibidas por los empleados durante el periodo que se informa.

Planes de beneficios definidos (jubilación patronal y desahucio): El costo de tales beneficios definidos por la leyes laborales Ecuatorianas fueron determinados utilizando

el Método de la Unidad de Crédito Proyectada, con valoraciones actuariales efectuadas por peritos independientes, realizadas al final de cada periodo sobre el que se informa. Las ganancias o pérdidas actuariales, así como los costos por servicios pasados fueron reconocidas de manera inmediata. Las obligaciones por concepto de beneficios por retiro reconocidas en el estado de situación financiera representan el valor actual de las obligaciones a la fecha del estado de situación financiera, el cual es obtenido descontando los flujos de salida de efectivo a una tasa de 7% anual equivalente a la tasa promedio de los bonos de gobierno, publicada por el Banco Central del Ecuador que están denominados en la misma moneda en la que los beneficios serán pagados y que tienen términos que se aproximan a los de las obligaciones por pensiones hasta su vencimiento, estos beneficios son ajustados por las ganancias y pérdidas actuariales, así como por los costos de servicios pasados antes mencionados.

Las hipótesis actuariales incluyen variables como son, en adición a la tasa de descuento, tasa de mortalidad, edad, sexo, años de servicios, remuneraciones, incremento futuros de remuneraciones, tasa de rotación, entre otras. Al cierre del año las provisiones cubren a todos los trabajadores que se encontraban trabajando para la Compañía (No obstante que las leyes fiscales reconocen tales provisiones como deducibles, únicamente para personal en relación dependencia que haya superado los diez años de operación en la compañía).

Beneficios por terminación

Son beneficios por terminación aquellos que se liquidan cuando una de las partes da por terminado el contrato de trabajo. Los beneficios por terminación son reconocidos en los resultados del período que se pagan, por lo que se establece la parte proporcional devengada y que debería ser cancelada a la fecha próxima correspondiente de conformidad a lo que establecen las normas laborales (Décimo Tercero, Décimo Cuarto y Vacaciones devengadas).

2.1.9.- Referentes a la Obtención de Resultados.

a.- La empresa registra sus ingresos por venta bienes y servicios dentro del periodo en que se realizó la transacción y por ende su facturación, es decir adoptando el principio de devengado, observando igualmente lo que establece el Reglamento de Comprobantes de Venta y Retención.

b.- Todos los demás ingresos y gastos son reconocidos y registrados cuando éstos ocurren, independientemente de la fecha de su recaudación.

c.- Otras Obligaciones Patronales.

El personal que presta servicios en la compañía lo hace bajo régimen de relación de dependencia, y sus relaciones contractuales se rigen por la normativa legal del Código de Trabajo y en cuanto a la cobertura y protección de sus miembros cumpliendo con las obligaciones con el Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social, bajo la respectiva Ley.

Los ingresos se reconocen al valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir, teniendo en cuenta el importe estimado de cualquier descuento, bonificación o rebaja comercial que la Compañía pueda otorgar.

Los ingresos por servicios son reconocidos cuando se cumplen todas y cada una de las siguientes condiciones:

- a) El importe de los ingresos ordinarios puede medirse con fiabilidad.
- b) Es probable que la Compañía reciba los beneficios económicos asociados con la transacción.
- c) El grado de realización de la transacción, al final del periodo sobre el que se informa, pueda ser medido con fiabilidad, y
- d) Los costos ya incurridos en la prestación, así como los costos que quedan por incurrir hasta completarla, puedan ser medidos con fiabilidad.

Los ingresos por ventas de las líneas en explotación de la firma y afines son reconocidos en los resultados del año a medida en que estas ocurren. Dicho devengamiento se establece en base a la estimación de los costos incurridos y por incurrir por los conceptos que fueron transferidos.

2.1.10.- Costos y gastos

Se registran como costos y gastos operacionales a aquellos que se hallan vinculados con la producción del ejercicio e ingresos correspondientes.

Los costos y gastos, incluyendo la depreciación de los activos fijos se reconocen en los resultados del año en la medida en que son incurridos, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago.

Como norma general en los estados financieros no se compensan 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.

2.1.11.- Referentes al Patrimonio.-

El patrimonio de los socios se halla registrado, clasificadamente, de conformidad a su origen y categoría.

a).- Reserva legal

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

b).-Reserva facultativa

La Compañía a través de la Junta General de Accionistas podrá decidir la creación de reservas patrimoniales para los fines que creyere convenientes. La reserva facultativa estará disponible para los fines que se designen por tal órgano de gobierno.

c).- Resultados acumulados

Los resultados acumulados al cierre del período que se informa incluyen:

Resultados acumulados a libre disposición

Los resultados acumulados a libre disposición corresponden a los obtenidos por la Compañía hasta el 31 de diciembre del 2012 con las disposiciones contenidas en las NIIF. La Junta General de Accionistas puede distribuir o disponer el destino de estos resultados.

Resultados acumulados establecidos en el proceso adopción de las NIIF por primera vez

Los resultados acumulados establecidos en el proceso de adopción de las NIIF por primera vez incluyen los efectos que surgen del proceso de conversión de los estados financieros de la Compañía al 31 de diciembre del 2011 y 2010 de conformidad con lo mencionado en la "NIIF-1: Adopción de las NIIF por primera vez".

El saldo acreedor de esta cuenta podrá ser capitalizado en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y las pérdidas del periodo que se informa, así como utilizado en absorber pérdidas o devuelto en el caso de liquidación de la Compañía. El saldo deudor de esta cuenta podrá ser absorbido por las utilidades acumuladas y las utilidades del periodo que se informa.

Resultados acumulados: reserva de capital

De acuerdo a disposiciones emitidas por la Superintendencia de Compañías el saldo acreedor de la cuenta patrimonial reserva de capital generados hasta el año anterior al periodo de transición de aplicación a las NIIF deben ser transferidos a la cuenta patrimonial Resultados Acumulados, subcuenta denominada Reserva de capital.

El saldo de esta cuenta solo podrá ser capitalizados en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y las pérdidas del periodo que se informa, así como utilizado en absorber pérdidas o devuelto en el caso de liquidación de la Compañía.

La cuenta de resultados de periodos anteriores, registra en valor acumulado, y desglosado a nivel de cuentas auxiliares por ejercicio fiscal en los que ocurrieron.

NOTA 3.- ESTIMACIONES Y CRITERIOS CONTABLES SIGNIFICATIVOS

Para la preparación de los estados financieros en conformidad con NIIF al cierre del periodo fiscal 2013 requiere que la firma realice ciertas estimaciones y establezca determinados supuestos inherentes a la actividad económica de la entidad, con el propósito de definir la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros y sus notas relacionadas. 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 bajo ciertas condiciones.

Al aplicar las políticas contables de la Compañía, procederán a hacer juicios, estimados, apreciaciones y presunciones que inciden en la valuación de determinados activos y pasivos y en la determinación de los resultados, así como en la revelación de activos y pasivos contingentes. Los estimados y presunciones asociados se basan en la experiencia histórica y otros factores que se consideran como relevantes, sin embargo, debido a la subjetividad en este proceso contable, los resultados reales pueden diferir de los montos estimados por la Administración. Los estimados y presunciones subyacentes se revisan sobre una base regular. Los efectos de los cambios en las estimaciones se reconocen de manera prospectiva, es decir, en el periodo de la revisión y en periodos futuros.

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.

Como se describe en la Nota 2.1.4 Literal e), la Compañía revisa al final de cada periodo contable sus estimaciones de la vida útil y el valor residual de sus activos fijos. Con la misma periodicidad la Compañía también revisa el método utilizado para el cálculo de la depreciación de estos activos.

b) Deterioro de activos financieros y otros activos

El deterioro de los activos financieros y otros activos de la Compañía se evalúan al cierre de cada periodo contable con base en las políticas y lineamientos mencionados en la Nota 2.10

c) Beneficios sociales post-empleo

Los parámetros empleados en los cálculos actuariales para medir las provisiones de jubilación patronal y desahucio se efectúan con base en estudios actuariales practicados por profesionales independientes, tal como se detalla en la Nota 2.11. Adicionalmente, la Administración de la Compañía consideró la salida del personal mencionada en las Notas 1.3 y 1.4.

NOTA 4.- CAJA – BANCOS.

Se exponen valores en su máxima liquidez, y a disposición inmediata, libre de restricciones para su utilización

Incluyen componentes de caja y comprenden diversos fondos asignados a cada local con fines de dar funcionalidad a la operación de cada uno, por lo que contablemente se cuenta con registros individualizados, en el nivel 1111, que en conjunto suman:

CAJAS	58.952,90
Caja Dólares	37.820,25
Fondos Cajas Chicas	8.882,65
Fondos Cajas Chicas Registradoras	12.250,00

Caja General, resume el saldo que arroja el movimiento de la recaudación producto de ventas y recuperación de valores por cobrar que se hallaba en poder de sus custodios al cierre del ejercicio fiscal, pendientes de su descargo por su transferencia vía depósitos a las diversas cuentas corrientes que se mantienen en bancos del sistema financiero nacional, al siguiente día hábil, posterior al de la recaudación.

El resto de cuentas de caja, se mantienen en cada local o punto de recaudación dada la modalidad de negocio, y por necesidades de orden operativo, por lo que se mantienen cuentas control por fondo rotativo.

BANCOS	163.355,65
---------------	-------------------

Banco Austro Cta. 20-00-29229-2	48.165,86
Banco del Pichincha	85.013,75
Banco Internacional cta. 800061763-6	301,20
Banco Nac. Fomento Cta. Nro.046513	31,12
Banco Bolivariano Cta.401-501291-1	5.161,27
Cta. Ahorros Coop. Alfonso Jaramillo Cta. 065937013	23,97
Banco Pacífico Cta. Nro. 0733847-3	18.740,54
COOP. JEP Cta. J. Ochoa Nro.406036232400	268,03
COOP. JEP Cta. T. Freddo Nro.40634870507	110,60
Produbanco Cta.Corr.Nro.02074009237	5.539,31

Mediante este rubro se revelan los saldos de las cuentas que la compañía los mantiene en el Sistema Financiero Nacional, las mismas que reflejan sus respectivos movimientos tanto en el sentido de ingresos como egresos, por lo que estos se hallan sustentados mediante la emisión de sus comprobantes generados por el sistema informático, y como medida de control interno por los cierres contables mensuales, por lo que se practican conciliaciones bancarias por cada cuenta corriente, con lo establecido en el estado de cuenta mensual obtenido de la entidad bancaria por un funcionario ajeno a los registros de sus movimientos y con el visto bueno de la contadora.

A final del ejercicio, las cuentas de este grupo que originan saldos rojos por concepto de emisiones de pagos sobre la real disponibilidad de saldos originan sobregiros bancarios, que se reportan en el pasivo correspondiente a esta categoría.

NOTA 5.- ACTIVO EXIGIBLE.

CLIENTES

Se viene utilizando un módulo, como parte integrante del sistema informático de gestión, para manejo y control de cuentas por cobrar de clientes integrado a la gestión de ventas a crédito y la contabilidad por lo que generan cuentas auxiliares personalizadas para el manejo de sus deudores por estas ventas y sus recaudaciones y demás transacciones que impliquen movimientos. Se mantiene políticas de crédito con limitaciones que responden a las medidas de control y seguridad adoptadas, por lo que en los primeros meses del año 2014, ya han cancelado la mayor parte de tales valores y continúan en movimiento, no registrándose casos con vencimientos que superan los ciento sesenta días de mora posteriores a su vencimiento, excepto aquellos casos que se hallan debidamente identificados Los créditos otorgados se hallan entre márgenes de treinta y cuarenta y cinco días.

Se revelan bajo el siguiente detalle:

CLIENTES	256.761,10
Clientes	243.093,70
Clientes con Dificultad	13.667,40

NOTA 6.- TARJETAS DE CREDITO.

Involucra a valores recibidos de de clientes bajo la figura de ordenes de cobro contra tarjetas de crédito, los mismos que se efectivizan en plazo menor a 48 horas, por lo general vía crédito bancario.

6

A diciembre 31 este rubro acumula

TARJETAS DE CREDITO	648,29
Diners	398,09
Visa Banco de Guayaquil	250,2

NOTA 7.- ANTICPOS A EMPLEADOS:

Corresponden por lo general a préstamos o anticipos destinados al personal operativo bajo relación de dependencia, que por lo general serán descontados por nómina, manteniéndose controles pormenorizados mediante cuentas auxiliares expresas para cada caso.

Anticipos a Empleados (Valor Global)	19.374,39
--------------------------------------	-----------

NOTA 8.- PROVISION SOBRE CUENTAS INCOBRABLES.-

En el periodo que se informa (2013), se utilizan las reservas para cuentas incobrables con saldo al diciembre 31 del 2012, es decir a inicio de periodo, con la finalidad de dar de baja aquellas cuentas que han cumplido su periodo de permanencia por mas de 5 años en los registros contables y que se aprecia que su cobrabilidad se ha vuelto improbable, por lo que su saldo a cierre de periodo es cero, inclusive es absorbido la provisión que se realiza por el ejercicio fiscal 2013, por \$ 660,39.

NOTA 9.- CUENTAS POR COBRAR COMPAÑIAS. RELACIONADAS.-

A cierre de ejercicio, se reportan cuentas por cobrar por partes relacionadas, en este caso por un saldo a recuperar de su gerente el Ing. José Ochoa G.

CUENTAS POR COBRAR CIAS. RELACIONDAS

Anticipo Ing. José Ochoa G.	42.249,54
-----------------------------	-----------

NOTA 10.- IMPUESTOS ANTICIPADOS.-

Se revelan los saldos que corresponden a derechos de orden tributario originados en movimientos operativos sujetos a compensación en las respectivas instancias de liquidación de impuestos, y se mantienen continuo control y monitoreo, por cuanto mensualmente son objeto de conciliaciones previas a las declaraciones mensuales de tributos como son IVA , Retenciones en la Fuente realizadas por terceros por las operaciones de adquisición de bienes y servicios, pago de anticipos realizados por concepto de impuesto a la renta, u otros créditos fiscales a favor de la empresa acumulados desde años anteriores, y comprenden:

IMPUESTOS ANTICIPADOS	85.145,69
IVA de Compras	60.929,84
Impuesto Retenido por Clientes	24.215,85
CREDITOS TRIBUTARIOS A FAVOR DE LA EMPRESA	88.125,62
Anticipo Impuesto a la Renta del Año	30.128,92
Remanentes Crédito Tributario I. Renta Años Anteriores	57.996,70

SUMAN IMPUESTOS ANTICIPADOS.....173.271.31

NOTA 11.- CUENTAS POR COBRAR A TERCEROS.-

Por razones indirectamente relacionadas al movimiento operativo de la compañía, a cierre del periodo fiscal se localizan valores pendientes de recaudación, sobre las cuales se mantiene control contable y de gestión encaminada a su próxima recuperación, o en su caso establecer la respectiva provisión acorde a su riesgo calculado de incobrabilidad, por lo que se exponen los siguientes desgloses:

CUENTAS POR COBRAR A TERCEROS	96.126,26
Cuentas por Cobrar Varias	5.200
Anticipos Trabajos Juan C. Galarza	90.926,21

NOTA 12.- INVENTARIOS.-

Engloba los saldos de cuenta producto de las inversiones que realiza la compañía en los insumos de producción básicamente, por lo que contablemente se mantienen desgloses o clasificaciones a diferentes niveles acorde a su naturaleza, y los centros de producción y control establecidos, como son materiales básicos para la producción, suministros, productos en proceso, productos terminados ubicados tanto en los centros de producción como en los de distribución y venta y de otros productos para la venta no elaborados por la empresa. Se cuenta con el módulo de contabilidad integrado al de Inventarios, donde se aprecian de modo permanente sus movimientos de ingresos, egresos y saldos. Bajo el soporte de una mecánica de procedimientos que involucran la emisión de comprobantes dispuestos a ser emitidos para ingresos y egresos, bajo medidas de control interno establecidas. Se mantienen archivos informáticos por cada ítem de control.

Al cierre de ejercicio se realizaron inventarios físicos con la finalidad de comprobar lo establecido en los registros y también para realizar las respectivas correcciones orientadas a ajustarlas a sus reales cantidades y valores

Estos se hallan revelados en los estados financieros dentro de la agrupación denominada Inventarios. Se ha adoptado como método de valoración el de los Promedios Ponderados.

Los Estados Financieros reflejan el siguiente detalle:

INVENTARIOS	528.855,75
Materia Prima	100.780,12
Suministros	20.523,19
Envases	94.736,79
Productos Terminados	43.251,66
Mercaderías y Otros	107,68
Artículos de Limpieza, Oficina y Atenc. Al Público	7.456,68
Inventario Locales	261.999,63

NOTA 13.- SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS - SEGURO PAGADO POR ANTICIPADO.-

Atendiendo a la necesidad de proteger sus activos, administración mantiene contratos con compañías aseguradoras como son ALIANZA y ACE, en diferentes ramos de cobertura, como son incendio, fidelidad,

robo, responsabilidad civil y vehículos entre otros, se ha optado por modalidad de valores flotantes por cuanto en el devenir operativo del ejercicio, se requerirá de la realización oportuna de inclusiones y deducciones, a fin de ajustarse a valores reales.

En vista de que la contratación se la realiza a valores contra facturación previa, contablemente se ha adoptado la modalidad de registrar inicialmente como activo pagado por anticipado, con la finalidad de registrar su gasto o costo como valores devengados por los periodos de cobertura que se van cumpliendo, de manera que a cierre de ejercicio se refleje únicamente el activo por los saldos pendientes a la extinción de la cobertura contratada, que se los cumplirá en el ejercicio fiscal 2014, y todas la pólizas, se hallan contratadas con vencimiento al 23 de octubre del 2014.

SEGUROS PAGADOS POR ANTICIPADO	32.712,41
Póliza de Incendios	6.604,02
Póliza de Fidelidad	338,23
Póliza de Rotura de Maquinaria	11.917,89
Póliza de Equipo Electrónico	622,85
Póliza de Robo	8.490,94
Póliza de Responsabilidad Civil	253,88
Póliza de Vehículo	4.484,6
ARRIENDO PAGADO POR ANTICIPADO	5.400,00
Por Arrendamiento Local Planta en Quito	5.400,00

NOTA 14.- ANTICIPO A PROVEEDORES.-

Engloba a cuentas pendientes de liquidar con futuras adquisiciones de bienes o servicios de conformidad a compromisos establecidos con sus acreedores, sobre los cuales existen controles bajo el módulo informático de proveedores con cuentas individualizadas y que se han liquidado a la fecha de emitir el presente:

Anticipo a Proveedores	169.567,66
------------------------	------------

NOTA 15.- PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO.-

Refleja los saldos de los activos de la compañía de larga duración para su utilización en su fases operativas de producción, distribución, venta o administración y su clasificación responde a los requerimientos de control dispuestos por la administración, y se halla complementada con aquellas que acumulan el registro de su desgaste llamada también depreciación acumulada por cada una de las clasificaciones antes referidas. Su peso relativo neto respecto al volumen total de activos se halla sobre el 36%. Se mantiene además información pormenorizada de cada uno de ellos.

Los cargos por depreciación se aplican de acuerdo a la vida útil estimada para cada uno de ellos.

La valoración que expresan estos bienes, se origina en su contabilización a costo de adquisición, y su revelación se lo hace a valor razonable reflejado una vez deducido su desgaste acumulado.

Se hallan protegidos contra diverso tipo de riesgos mediante la contratación de pólizas de seguros, y sobre valores totales de revelación en los estados financieros.

Su distribución se resume en el siguiente desglose:

PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO	1.183.966,50
Activos Fijos Producción	2.209.706,55
(-) Deprec. Acumul. Activos Fijos Producción	-1.783.003,09
Activo Fijo Locales	1.396.036,96
(-) Deprec. Acumul. Activos Fijos Locales	-731.972,85
Equipo de Computación Administración	28.740,62
(-) Deprec. Acumul. Equipo de Computac. Administr.	-25.455,23
Muebles y Enseres Administración	12.653,86
(-) Deprec. Acumul. Muebl.y Enser. Administración	-2.523,82
Vehículos, Equipo de Transporte	139.035,44
(-) Deprec. Acumul. Vehículos, Equipo de Transporte	-59.251,94

NOTA 16.- OTROS ACTIVOS.

Engloba las inversiones realizadas por la compañía por locales arrendados, los cuales a fin de que puedan garantizar una buena funcionalidad será objeto de adecuaciones, por un espacio superior a un ejercicio fiscal y como mínimo cinco años, para lo cual tales cambios se hallan establecidos contractualmente y ello incluye los valores entregados en dinero a los arrendatarios para que les garanticen las fluctuaciones futuras por los cambios inflacionarios, a los que la administración los ha denominado Valores Iniciales de Concesión.

Estas inversiones se hallan debidamente clasificadas contablemente, y por lo tanto recogen los valores que se acumulan en cuentas individualizadas, correspondientes a los respectivos locales de servicio o producción, valores que se van amortizando, para los dos casos de conformidad al tiempo previsto para ser ocupados.

En vista de que estas inversiones representarán beneficios para la compañía para los próximos ejercicios fiscales, se los han englobado dentro de la categoría de Diferidos.

DIFERIDO	315.864,28
Adecuaciones Local Remigio Crespo T.	47.961,99
Adecuaciones Producción	163.396,98
Adecuaciones Mall del Rio	7.720,17
Adecuaciones Mall del Sur L/240	65.006,52
Adecuaciones Millenium Plaza	4.094,61
Adecuaciones Mall de los Andes	17.466,52
Adecuaciones Bolívar Curia	62.249,61
Adecuaciones Salinas	11.538,20
Adecuaciones Nuevo Local Mall del Rio	7.966,62
Adecuaciones Nuevo Local Mall del Sol	47.766,28
Adecuaciones Local Mall del Sur	7.287,05
(-)Amortización Acumulada Adecuaciones	-262.624,20
Adecuaciones Local La C.S. de Justicia	42.026,91
Adecuaciones Monay Shopping	30.908,07

Adecuaciones Planta Producción Cuenca	29.413,82
Adecuaciones City Mall Gye.	13.626,20
Adecuaciones Ibarra	20.058,93
DIFERIDO VIC 5-10 ANOS	129.414,66
Mall del Rio (10 años)	32.819,03
Mall del Sur (10 años)	26.970,00
Mall de los Andes (10 años)	39.800,00
Millenium Plaza (10 años)	5.600,00
Nice 2 Mall del Rio (10 años)	5.933,84
Mall del Sol (5 años)	17.500,00
Mall del Sur Local 102 (10 años)	23.060,00
Shopping Quevedo (10 años)	7.734,40
City Mall Local 10 años	27.259,37
Shop.C.C.Laguna L-238	25.555,00
(-) Amortización Acumulal. en Locales	-139.309,56
Shop. C.C. Laguna L-09	13.900,00
V.I.C. Shopping Santo Domingo	42.592,58

TOTAL ACTIVO DIFERIDO:.....445.278,56

NOTA 17.- CUENTAS POR COBRAR A LARGO PLAZO.-

Revela básicamente los valores en garantía que de conformidad a cláusulas de de los contratos de arrendamiento, de determinados locales se establecen para de esta forma asegurar al arrendador que de existir daños en estos, se puedan descontar por las reparaciones que dieran lugar.

Valores en Garantía 25.778.25

PASIVO CORRIENTE:

NOTA 18.- TARJETAS DE CREDITO Y SOBREGIROS BANCARIOS.-

A cierre de periodo por pagos con tarjetas de crédito referidas en estados de pago pendientes emitidas por sus emisores se revelan como obligaciones pendientes a cumplir como es en este caso con Visa Banco del Austro. De otro lado en vista de producirse requerimientos momentáneos de liquidez la compañía al cierre del ejercicio se determinan adeudos por concepto de sobregiro con los bancos, de conformidad a lo reflejado en la respectiva conciliación bancaria, por lo que se revela el siguiente detalle:

TARJETAS DE CREDITO Y SOBREGIROS BANCARIOS	21.254,63
Sobregiro Banco de Guayaquil	19.359,51
VISA Banco del Austro	1.895,12

NOTA 19.- CUENTAS POR PAGAR AL PERSONAL

Se determinan obligaciones pendientes de cancelación a trabajadores en relación de dependencia más las provisiones por beneficios sociales correspondientes. Lo correspondiente a sueldos pertenece al rol de diciembre 2013, que será cancelado en enero siguiente. Las provisiones se realizan sobre los valores

asignados como remuneraciones y que de conformidad a lo establecido por el código de trabajo representan bases para tales cálculos, y su posterior pago a los trabajadores, los mismos que se reflejan de conformidad al siguiente detalle:

BENEFICIOS DE LEY A EMPLEADOS	235.291,38
Sueldos por Pagar	80.792,69
Decimo Tercer Sueldo	12.190,17
Decimo Cuarto Sueldo	25.384,72
Vacaciones	37.105,92
Utilidades por Pagar	78.913,07
Provisión Salario Digno	904,81

NOTA 20.- OBLIGACIONES CON EL IESS

En consecuencia de los cálculos previos a la preparación de roles de pago de sueldos y remuneraciones en general, concomitantemente se establecen los valores a cancelar a la Seguridad Social, los mismos que se los ha venido cancelado periódicamente de conformidad a los plazos reglamentarios, por lo que a cierre de ejercicio se reportan como rubros a pagar: Aportes pendientes de pago tanto personal como patronal, SECAP Y IECE, y otros descuentos de nómina que por voluntad del trabajador se los debe ´ra pagar mensualmente tales como: Fondos de Reserva (calculados acorde a la respectiva norma legal) y Préstamos con el IESS.

OBLIGACIONES CON EL IESS	30.379,10
Aporte Personal	9.296,17
Aporte Patronal	10.992,13
Fondo de Reserva	6.326,26
SECAP – IECE	985,85
Prestamos IESS	2.778,69

NOTA 21.- RETENCIONES AL PERSONAL.

En los roles de pago al personal, se practican deducciones por descuentos realizados por conceptos tales como: Impuesto a la Renta, Multas al Personal, AFP Génesis y Otros como Zona Óptica; como mecanismo de recuperación de tales obligaciones que los paga la compañía y que se hallan segregadas por cada trabajador, por pago mensual. Los valores reflejados en estos estados financieros corresponden al rol de diciembre del ejercicio objeto del informe, a ser liquidados en forma definitiva en el mes siguiente (enero -2014).

Para este rubro se revela el siguiente detalle:

RETENCIONES AL PERSONAL	3.880,96
Impuesto a la Renta al Personal	849,31
Multas al Personal	2.657,81
AFP Génesis	40,71
Zona Óptica	333,13

NOTA 22.- PROVEEDORES.

Corresponden a los saldos pendientes de cancelar a acreedores que proveen a la firma bienes y servicios, y para su control la firma cuenta un módulo informático de Cuentas por Pagar, integrado al contable y de inventarios, por el cual se mantienen archivos electrónicos por cada uno de ellos donde se registran las transacciones que involucran adquisiciones a crédito y los respectivos pagos, y corresponden a cuentas que se mantienen en movimiento y en su mayor parte con proveedores con los que se ha venido operando desde periodos anteriores. Se cuenta con reportes detallados por tal concepto y que en los primeros meses (enero a febrero) del ejercicio subsiguiente se liquidarán casi en su totalidad.

Este rubro en total suma: 875.522,41

NOTA 23.- PROVISIONES POR PAGAR.-

A cierre del ejercicio fiscal quedan pendientes de pago muchas acreencias por concepto de diversos servicios, tales como gastos por servicios públicos que afectan al presente ejercicio fiscal, y que siguiendo el principio contable de devengo, se los incorpora independientemente de que estos sean cancelados en periodos futuros por lo que se los registra como créditos por pagar.

Estos gastos se hallan convenientemente desglosados contablemente mediante cuentas que permiten el registro de débitos y créditos, como también de saldos, por cada transacción realizada, y se los halla bajo el siguiente detalle:

PROVISIONES	14.149,12
Energía Eléctrica	11.884,97
Teléfono	326,45
Agua	1.937,70

NOTA 24.- OBLIGACIONES CON LA ADMINISTRACION TRIBUTARIA.-

Son saldos de cuentas por cancelar a entidades oficiales acreedoras por concepto de tributos bajo administración del SRI que deberá satisfacer la compañía a cierre de ejercicio, La compañía mantiene como política de cumplimiento la realización de estos pagos dentro del plazo reglamentario, con la finalidad de no incurrir en costos adicionales por intereses y multas por no ser deducibles en su calidad de costos y gastos, por lo general estos saldos pendientes se cancelarán en enero próximo. Para el caso del IVA por ventas, previamente se procederá a su conciliación con los valores correspondientes al mismo periodo que otorgan crédito fiscal y que contablemente registran saldos deudores.

Posteriormente auditoria externa habrá de entregar al ente de control un reporte del manejo tributario el mismo que es objeto de una expresa recopilación, indagación y opinión que por exigencia legal tendrá que ser entregado de conformidad a los requerimientos de la autoridad de control, dentro del plazo que reglamentariamente sea asignado.

Se revela el siguiente detalle:

OBLIGACIONES CON ADMINISTR. TRIBUTARIA	263.310,74
IVA por Ventas	86.055,71
Retención en la Fuente	13.629,52
Retención en el IVA	18.510,56
Impuesto a la Renta por Pagar	145.114,95

NOTA 25.- PRESTAMOS DE TERCEROS.-

En vista de los requerimientos de liquidez la compañía mantiene operaciones financieras con entes particulares, de los cuales se han obtenido recursos financieros a convenientes tasas de interés, con el compromiso de cancelar periódicamente intereses devengados, pero sin pago de capital manteniendo esta ventaja sobre los empréstitos obtenidos con el sistema financiero nacional.

Por estos créditos se cuenta con registros auxiliares que permiten individualizadamente por titular mantener control de saldos, aumentos y disminuciones de deuda, sustentados en comprobantes de ingresos y egresos.

Igualmente se cumplen periódicamente con las deducciones por concepto de Retenciones de Impuesto a la Renta a los beneficiarios de sus rendimientos financieros, que se cancelan con la regularidad exigida por las leyes de orden tributario.

A fin de ejercicio se revela lo siguiente:

PRESTAMOS DE TERCEROS	336.055,01
José Andrés Ochoa Cap. Sueldo	21.055,01
25Préstamo Mr. E. Cobos	285.000,00
Préstamo. J.Carlos Galarza	30.000,00

NOTA 26.- VARIAS CUENTAS POR PAGAR.-

A cierre de periodo queda como valores pendientes de cancelar cuentas tales como:
Varias cuentas por pagar, que representa valores poco representativos correlacionados indirectamente con la actividad comercial.

Anticipos de Clientes, valores que en vista de políticas de la compañía o por acuerdo mutuo con los clientes, se deciden pagos previos a la facturación y despacho del producto.

Anticipo por Venta de Mall de Sol, corresponde a un valor recibido por venta de uno de los locales de venta de la compañía en la ciudad de Guayaquil como lo es el Mall del Sol, de conformidad al acuerdo que se estableció con el adquirente en diciembre 2013, pendiente de formalizarse en el primer mes del próximo periodo fiscal.

Anticipo a Bono a Mandatarios Externos, cuenta marginal y no representativa a cancelar a los principales ejecutivos de la firma.

VARIAS CUENTAS POR PAGAR	63.308,01
Varias Cuentas por Pagar	649,02
Anticipos de Clientes	5.000,00
Anticipo por Venta deMall del Sol	57.315,99
Anticipo Bono Mandatarios Externos	343,00

NOTA 27.- PARTE CORRIENTE PASIVO A LARGO PLAZO

Corresponde a la parte del pasivo financiero obtenido por la administración para financiar su operación producción y expansión de nuevos locales, que fueron contratados a periodos mayores a 12 meses, hasta 60 meses en varios casos, con pagos mensuales o trimestrales a base de cuotas fijas, que incluyen interés y capital.

De conformidad a lo que dispone la técnica contable y las NIIF, se han desagregado los valores de cada obligación con la finalidad de que se registren como pasivo a Corto Plazo las cuotas que habrán de ser cumplidas hasta 360 días en adelante a partir del cierre del estado de situación de cierre del ejercicio fiscal que se esta reportando.

Se mantienen cuentas contables individualizadas por cada obligación financiera, en las que se registran su movimiento transacción por transacción, poniendo de manifiesto sus incrementos, disminuciones y saldos.

Al cierre del ejercicio fiscal analizado una vez realizados sus pagos de acuerdo a las respectivas tablas de amortización, sus saldos se revelan bajo el siguiente detalle:

PARTE CORRIENTE PASIVO A LARGO PLAZO	66.211,77
Préstamo JEP Porción Corriente	51.060,89
B. Guayaquil P/Corr. City Mall	8.825,45
Guayaquil Porción Corriente JAC	6.325,43

NOTA 28.- PRESTAMOS BANCARIOS A LARGO PLAZO.-

Está integrado por créditos adquiridos por la compañía, con entidades bancarias para financiar sus inversiones. Estos créditos en su totalidad comprenden obligaciones de tipo hipotecario con vencimientos periódicos acordes a tablas e amortización acordadas y se hallan comprendidos en el siguiente detalle:

PRESTAMOS BANCARIOS LARGO PLAZO	97.344,88
Préstamo JEP I/Plazo	72.498,98
Ptmo. Gye. Vehículo JAC L/P	24.845,90

NOTA 29.- PRESTAMOS DE TERCEROS LARGO PLAZO.-

Corresponde a la parte de deuda financiera obtenida de agentes financieros particulares, que han pactado con la administración a moderadas tasas de interés (18% anual por lo regular), y pagos de intereses mensuales y capital en cuotas distribuidas en periodos mayores a un año, en otros casos sin previsión de pagos de capital, estos se han obtenido conforme al siguiente detalle:

PRESTAMOS DE TERCEROS LARGO PLAZO	389.000,00
José Solís Flores	200.000,00
William Ochoa García	165.000,00
Piedad García Pinos	24.000,00

NOTA 30.- PROVISIONES DE EMPLEADOS A LARGO PLAZO

A fin de ejercicio se ajusta la provisión por Beneficios a Empleados Post Empleo, en valores calculados por firma especializada en Cálculos Actuariales (LOGARITMO), reconocidos por la autoridad fiscal en los términos que implican posibles montos a cubrirse al personal que en el futuro cumpla los 25 años de servicio, por concepto de Jubilación Patronal y también por valores que habrán de reconocerse por Desahucio al personal que se retira. Los valores provisionados se ajustan periodo a periodo por el

personal nuevo que ingresa y se mantiene a fin de ejercicio, como también por aquellos que se han retirado en el mismo periodo.

PROVISIONES EMPLEADOS LARGO PLAZO	264.103,52
Jubilación Patronal	231.014,71
Desahucio	33.088,81

NOTA 31.- PATRIMONIO.-

Se halla conformado por varios componentes como son: Capital Social, Reservas y Resultados de Ejercicios presente y anteriores. El capital social de la compañía se halla conformado por dos accionistas que en conjunto aportan nominalmente y han pagado el 100% del total suscrito, sobre un capital autorizado de \$160.000, por lo que todo el paquete accionario emitido se halla en poder de miembros de la familia Ochoa García, con la siguiente distribución:

APORTES DE ACCIONISTAS:

Ing. José Ochoa G.	74.000,00	
Sra. Gina Galarza Ochoa	6.000,00	
TOTAL:	80.000.00	

Se mantienen en cuentas control separadas para cada uno de los componentes del capital social.

RESERVAS.- Se revelan valores acumulados correspondientes a reserva legal producto de rendimientos de ejercicios anteriores.

RESERVAS	57.435,43
Reserva Legal	36.655,55
Reserva de Capital	20.779,88

RESULTADOS ACUMULADOS

Desde el periodo de su constitución hasta el presente 2012, se acumulan resultados anteriores positivos y negativos, los que se reflejan en los estados financieros bajo el siguiente detalle:

RESULTADOS ACUMULADOS	102.992,85
Utilidades Acumuladas Ejercicios Anteriores	329.114,69
Perdidas Acumuladas Ejercicios Anteriores	-226.121,84

RESULTADO DEL EJERCICIO, El valor determinado por la diferencia entre ingresos y costos y gastos del ejercicio para así definir la utilidad de los accionistas en términos netos.

Resultado del Ejercicio	302.059,14
-------------------------	------------

NOTA 32.- INGRESOS.-

La compañía obtiene sus ingresos en un porcentaje mayor al 98% de su operación habitual, como es la venta de los productos de su fabricación y línea de actividad, realizados en sus diferentes locales bajo el mismo patrón de despacho y reporte, por medio electrónico integrado al sistema contable base para reportar estados financieros y liquidación de impuestos.

Se cuenta con registros contables pormenorizados por local y área de producción que permiten desmenuzar en detalle cada transacción, por lo que se reporta el siguiente detalle:

VENTAS NETAS EN GENERAL	7.208.635,53
Ventas Locales Propios	4.199.291,12
Ventas a Franquicias	2.294.252,85
Derechos y Comisiones Franquicias	124.294,54
Ventas Clientes Mayoristas	528.235,64
Ventas Servicios	62.561,38

NOTA 33.- COSTOS Y GASTOS

Los costos y gastos revelados en el estado de resultados, se hallan registrados en cuentas a niveles de desagregación que han permitido realizar las verificaciones correspondientes, se hallan agrupados de conformidad a varios niveles de cuentas: el rubro correspondiente a Costos de Venta engloba los costos relacionados con la producción vendida. Los demás rubros engloban los demás costos y gastos de orden operativo y financiero, debidamente correlacionados con los ingresos del ejercicio, y por lo tanto sustentan los resultados obtenidos en el ejercicio. Se hallan registrados en observancia a las disposiciones de orden tributario, y por lo tanto justificados, deducibles y desagregados de los no deducibles por tal concepto..

COSTOS Y GASTOS	
TOTAL COSTOS DE VENTA:	3.298.585,13
COSTOS DE VENTA	3.200.789,38
Costos de Venta Heladería	315.331,82
Costos de Venta Pizzería	122.090,87
Costos de Venta Pastelería	202.734,93
Costos de Venta Helado Artesanal	1.221.801,01
Costos de Venta Productos en General	207.043,19
Costos de Venta Mercaderías	1.434,04
Costos de Venta Helado Soft	1.130.353,52
COMPRAS	97.795,75
Compras Insumos de Prod. General	31.990,52
Compras de Mercaderías	34.356,14
Compras Suministros de. Heladería	31.449,09
COSTOS DE PRODUCCION	591.075,10
MATERIA PRIMA CONSUMIDA	1.975.896,85
Mat. Prima Consumida en Heladería	1.667.990,26
Mat. Prima Consumida en Pizzería	57.006,14
Mat. Prima Consumida en Pastelería	250.900,45
COMPRAS DIRECTAS PRODUCCION	88.993,35

Compras Directas Heladería	22.859,21
Compras Directas Pizzería	59.143,29
Compras Directas Pastelería	6.990,85

MANO DE OBRA 299.196,05

Mano de Obra Heladería	138.493,41
Mano de Obra Pizzería	14.410,83
Mano de Obra Pastelería	81.061,34
Mano de Obra Planta Quito	65.230,47

GASTOS DE FABRICACION 291.879,05

Gastos Fabricación Heladería	129.703,59
Gastos Fabricación Pizzería	5.103,32
Gastos Fabricación Pastelería	79.634,69
Gastos Fabricación Planta Producción Quito	77.437,45

DISTRIBUCION COSTOS DE PRODUCCION

Distribución Costos de Producción	-2.064.890,20
-----------------------------------	---------------

GASTOS DE VENTA 1.955.422,06

GASTOS DE VENTA LOCALES 1.955.422,06

Gastos de Personal de Ventas	840.873,45
Varios Gastos Venta Locales	1.114.548,61

GASTOS DE ADMINISTRACION 575.597,44

Gastos de Personal Administración	369.283,08
Varios Gastos Administrativos	159.175,65
Gastos de Franquicias	47.138,71

GASTOS FINANCIEROS 165.541,00

Gastos Financieros	165.541,00
--------------------	------------

OTROS INGRESOS Y OTROS GASTOS 96.327,64

Otros Ingresos	-14.491,50
Otros Gastos	110.819,14

OTROS GASTOS OPERACIONES CONTINUAS 224.028,02

Gasto Participación Trabajadores 15%	78.913,07
Gasto Impuesto a la Renta	145.114,95

Suman Costos y Gastos: 6.906.576.39

Utilidad Líquida (Diferencia entre Costos y Gastos con Ingresos Totales): 302.059.14

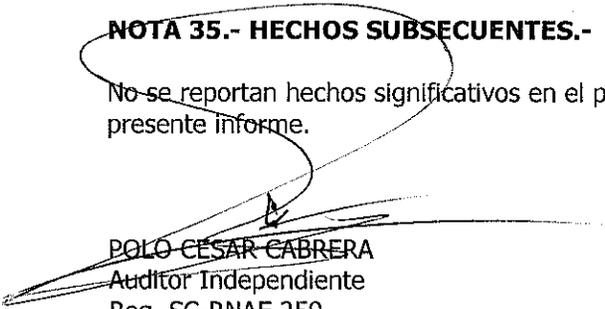
NOTA 34.- CONCILIACION TRIBUTARIA.

Al cierre del periodo fiscal, la compañía practica de conformidad a los términos legales el desglose por deducciones por gastos no deducibles e ingresos no gravables sobre los resultados del ejercicio, con el fin de dar cumplimiento a la Liquidación final del ejercicio con fines gravables conforme a ley y reglamento de Régimen Tributario.

Para el Servicio de Rentas Internas, se emitirá un informe especial, de conformidad a sus requerimientos técnicos, operativos y legales.

NOTA 35.- HECHOS SUBSECUENTES.-

No se reportan hechos significativos en el periodo 31 de diciembre 2013 hasta la fecha de emisión del presente informe.


POLO CESAR CABRERA
Auditor Independiente
Reg. SC-RNAE 259

HELADERIAS TUTTO FREDDO S.A.
ESTADO DE SITUACION
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013

	VALORES EN USD	NOTAS DE AUDITORIA
ACTIVO		
ACTIVO CORRIENTE	1.547.275,26	
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFFECTIVO	222.308,55	
Cajas	58.952,90	4
Bancos	163.355,65	4
DOCUMENTOS Y CTS. POR COBR. NO RELACIONAD.	500.305,27	
Cientes	256.761,10	5
Tarjetas de Credito	648,29	6
Anticipos a Empleados	19.374,39	7
Cuentas por Cobrar Cias. Relacionadas	42.249,54	9
Impuestos Anticipados	85.145,69	10
Cuentas por Cobrar a Terceros	96.126,26	11
 INVENTARIOS	 528.855,75	 12
Materia Prima	100.780,12	12
Suministros	20.523,19	12
Envases	94.736,79	12
Productos Terminados	43.251,66	12
Mercaderias y Otros	107,68	12
Articulos de Limpieza,Oficina y Atenc. Al Publico	7.456,68	12
Inventario Locales	261.999,63	12
 SERVICIOS OTROS PAGOS POR ANTICIPADO	 207.680,07	
Seguros Pagados por Anticipado	32.712,41	13
Arriendo pagado por Anticipado	5.400,00	13
Anticipos a Proveedores	169.567,66	14
ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES	88.125,62	
Creditos Tributarios a Favor de la Empresa	88.125,62	10
ACTIVO NO CORRIENTE	1.183.966,50	
PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO	1.183.966,50	
Activos Fijos Produccion	2.209.706,55	15
(-) Deprec.Acumul.Activos Fijos Produccion	(1.783.003,09)	15
Activo Fijo Locales	1.396.036,96	15
(-) Deprec.Acumul.Activos Fijos Locales	(731.972,85)	15
Equipo de Computacion Administracion	28.740,62	15
(-) Deprec.Acumul.Equipo de Computac. Administr.	(25.455,23)	15
Muebles y Enseres Administracion	12.653,86	15
(-) Deprec.Acumul.Muebl.y Enser.Administracion	(2.523,82)	15
Vehiculos, Equipo de Transporte	139.035,44	15
(-) Deprec.Acumul.Vehiculos, Equipo de Transporte	(59.251,94)	15
OTROS ACTIVOS	471.057,19	
ACTIVO INTANGIBLE	445.278,94	
DIFERIDO	315.864,28	16

Adecuaciones Local Remigio Crespo T.	47.961,99	16
Adecuaciones Produccion	163.396,98	16
Adecuaciones Mall del Rio	7.720,17	16
Adecuaciones Mall del Sur L/240	65.006,52	16
Adecuaciones Millenium Plaza	4.094,61	16
Adecuaciones Mall de los Andes	17.466,52	16
Adecuaciones Bolivar Curia	62.249,61	16
Adecuaciones Salinas	11.538,20	16
Adecuaciones Nuevo Local Mall del Rio	7.966,62	16
Adecuaciones Nuevo Local Mall del Sol	47.766,28	16
Adecuaciones Local Mall del Sur	7.287,05	16
(-)Amortizacion Acumulada Adecuaciones	(262.624,20)	16
Adecuaciones Local La C.S. de Justicia	42.026,91	16
Adecuaciones Monay Shopping	30.908,07	16
Adecuaciones Planta Produccion Cuenca	29.413,82	16
Adecuaciones City Mall Gye.	13.626,20	16
Adecuaciones Ibarra	20.058,93	16
DIFERIDO VIC 5-10 ANOS	129.414,66	16
Mall del Rio (10 anios)	32.819,03	16
Mall del Sur (10 anios)	26.970,00	16
Mall de los Andes (10 anios)	39.800,00	16
Millenium Plaza (10 anios)	5.600,00	16
Nice 2 Mall del Rio (10 anios)	5.933,84	16
Mall del Sol (5 anios)	17.500,00	16
Mall del Sur Local 102 (10 anios)	23.060,00	16
Shopping Quevedo (10 anios)	7.734,40	16
City Mall Local 10 anios	27.259,37	16
Shop.C.C.Laguna L-238	25.555,00	16
(-) Amortizacion Acumulal.en Locales	(139.309,56)	16
Shop.C.C.Laguna L-09	13.900,00	16
V.I.C. Shopping Santo Domingo	42.592,58	16
CUENTAS POR COBRAR A L/PLAZO	25.778,25	
Valores en Garantia	25.778,25	17
SUMAN ACTIVOS:	3.202.298,95	
PASIVO	2.659.811,53	
PASIVO CORRIENTE	1.909.363,13	
CUENTAS POR PAGAR BANCOS	21.254,63	
Tarjetas de Credito y Sobregiros	21.254,63	18
BENEFICIOS DE LEY A EMPLEADOS	235.291,38	
Sueldos por Pagar	80.792,69	19
Decimo Tercer Sueldo	12.190,17	19
Decimo Cuarto Sueldo	25.384,72	19
Vacaciones	37.105,92	19
Utilidades por Pagar	78.913,07	19
Provision Salario Digno	904,81	19
OBLIGACIONES CON EL IEES	30.379,10	
Aporte Personal	9.296,17	20

Aporte Patronal	10.992,13	20
Fondo de Reserva	6.326,26	20
SECAP - IECE	985,85	20
Prestamos IESS	2.778,69	20
RETENCIONES AL PERSONAL	3.880,96	
Impuesto a la Renta al Personal	849,31	21
Multas al Personal	2.657,81	21
AFP Genesis	40,71	21
Zona Optica	333,13	21
PROVEEDORES	875.522,41	
Proveedores Varios	875.522,41	22
PROVISIONES	14.149,12	
Energia Electrica	11.884,97	23
Telefono	326,45	23
Agua	1.937,70	23
OBLIGACIONES CON ADMINISTR.TRIBUTARIA	263.310,74	
IVA por Ventas	86.055,71	24
Retencion en la Fuente	13.629,52	24
Retencion en el IVA	18.510,56	24
Impuesto a la Renta por Pagar	145.114,95	24
PRESTAMOS DE TERCEROS	336.055,01	
Jose Andres Ochoa Cap. Sueldo	21.055,01	25
Prestamo Mr. E.Cobos	285.000,00	25
Prestmo.J.Carlos Galarza	30.000,00	25
VARIAS CUENTAS POR PAGAR	63.308,01	
Varias Cuentas por Pagar	649,02	26
Anticipos de Clientes	5.000,00	26
Antc.Vta. Mall del Sol	57.315,99	26
Anticipo Bono Mandatarios Externos	343,00	26
PARTE CORRIENTE PASIVO A LARGO PLAZO	66.211,77	
Prestamo JEP Porcion Corriente	51.060,89	27
B.Guayaquil P/Corr.City Mall	8.825,45	27
Guayaquil Porcion Corriente JAC	6.325,43	27
PASIVO NO CORRIENTE	750.448,40	
PASIVO A LARGO PLAZO	750.448,40	
PRESTAMOS BANCARIOS L/P.	97.344,88	
Prestamo JEP l/Plazo	72.498,98	28
Ptmo.Gye.Vehiculo JAC L/P	24.845,90	28
PRESTAMOS TERCEROS L/P.	389.000,00	
Jose Solis Flores	200.000,00	29
William Ochoa Garcia	165.000,00	29
Piedad Garcia Pinos	24.000,00	29
PROVISIONES EMPLEADOS L/PLAZO	264.103,52	
Jubilacion Patronal	231.014,71	30
Desahucio	33.088,81	30
PATRIMONIO	542.487,42	
CAPITAL SOCIAL	80.000,00	
Ing. Jose Ochoa Garcia	74.000,00	31

Sra. Gina Galarza Ochoa	6.000,00	31
RESERVAS	57.435,43	
Reserva Legal	36.655,55	31
Reserva de Capital	20.779,88	31
RESULTADOS	405.051,99	
RESULTADOS ACUMULADOS	102.992,85	
Utilidades Acumuladas Ejercicios Anteriores	329.114,69	31
Perdidas Acumuladas Ejercicios Anteriores	(226.121,84)	31
RESULTADOS DEL EJERCICIO	302.059,14	
Resultados del Periodo	302.059,14	31
SUMAN: PASIVO MAS PATRIMONIO	3.202.298,95	



Este segmento representa un componente adicional del Informe de Auditoria para Heladerias Tutto Freddo S.A.Periodo Fiscal 2013

**HELADERIAS TUTTO FREDDO S.A.
ESTADO DE RESULTADOS**

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013

VALORES EN USD

**NOTAS DE
AUDITORIA**

VENTAS NETAS EN GENERAL	7.208.635,53	
Ventas Locales Propios	4.199.291,12	32
Ventas a Franquicias	2.294.252,85	32
Derechos y Comisiones Franquicias	124.294,54	32
Ventas Clientes Mayoristas	528.235,64	32
Ventas Servicios	62.561,38	32
COSTOS Y GASTOS	6.906.576,39	
COSTOS DE VENTA TOTAL	3.298.585,13	
COSTOS DE VENTA	3.200.789,38	
Costos de Venta Heladeria	315.331,82	33
Costos de Venta Pizzeria	122.090,87	33
Costos de Venta Pasteleria	202.734,93	33
Costos de Venta Helado Artesanal	1.221.801,01	33
Costos de Venta Productos en General	207.043,19	33
Costos de Venta Mercaderias	1.434,04	33
Costos de Venta Helado Soft	1.130.353,52	33
COMPRAS	97.795,75	
Compras Ins.Prod. General	31.990,52	33
Compras de Mercaderias	34.356,14	33
Compras sum. Heladeria	31.449,09	33
COSTOS DE PRODUCCION	591.075,10	
MATERIA PRIMA CONSUMIDA	1.975.896,85	
Mat.Prima Consum.Heladeria	1.667.990,26	33
Mat.Prima Consum. Pizzeria	57.006,14	33
Mat.Prima Consum. Paasteleria	250.900,45	33
COMPRAS DIRECTAS PRODUCCION	88.993,35	
Compras Directas Heladeria	22.859,21	33
Compras Directas Pizzeria	59.143,29	33
Compras Directas Pasteleria	6.990,85	33
MANO DE OBRA	299.196,05	
Mano de Obra Heladeria	138.493,41	33
Mano de Obra Pizzeria	14.410,83	33
Mano de Obra Pasteleria	81.061,34	33
Mano de Obra Planta Quito	65.230,47	33
GASTOS DE FABRICACION	291.879,05	

Gastos Fabricacion Heladeria	129.703,59	
Gastos Fabricacion Pizzeria	5.103,32	33
Gastos Fabricacion Pasteleria	79.634,69	33
Gastos Fabricacion Planta Produccion Quito	77.437,45	33
DISTRIBUCION COSTOS DE PRODUCCION		
Distribucion Costos de Produccion	(2.064.890,20)	33
GASTOS DE VENTA	1.955.422,06	
GASTOS DE VENTA LOCALES	1.955.422,06	
Gastos de Personal de Ventas	840.873,45	33
Varios Gastos Venta Locales	1.114.548,61	33
GASTOS DE ADMINISTRACION	575.597,44	
Gastos de Personal Administracion	369.283,08	33
Varios Gastos Administrativos	159.175,65	33
Gastos de Franquicias	47.138,71	33
GASTOS FINANCIEROS	165.541,00	
Gastos Financieros	165.541,00	33
OTROS INGRESOS Y OTROS GASTOS	320.355,66	
OTROS INGRESOS Y OTROS GASTOS	96.327,64	
Otros Ingresos	(14.491,50)	33
Otros Gastos	110.819,14	33
OTROS GASTOS OPERACIONES CONTINUAS	224.028,02	
Gasto 15% Participacion Trabajadores	78.913,07	
Gasto Impuesto a la Renta	145.114,95	
RESULTADO DEL PERIODO	302.059,14	33

Este segmento representa un componente adicional del
Informe de Auditoría para Heladerias Tutto Freddo S.A. Periodo Fiscal 2013