DISTRIBUIDORA MARTINEZ RAMOS DISMARAM S. A.

Notas a los estados financieros

Por el año terminado el 31 de diciembre del 2013

Distribuidora Martinez Ramos DISMARAM S. A.

Notas a los estados financieros
Al 31 de diciembre del 2013

1. INFORMACIÓN GENERAL

Distribuidora Martinez Ramos DISMARAM S. A. (en adelante la Compañía) se constituyó mediante escritura pública celebrada el 14 de Febrero de 2002, y aprobada mediante Resolución No.SC.SG.DRS.G.12.014 de la Superintendencia de Compañías de fecha 25 de Septiembre del 2012 e inscrita en el Registro Mercantil del cantón Cuenca el 19 de Marzo del 2002. Es una compañía limitada de nacionalidad ecuatoriana. Su domicilio registrado es Calle General Escandon3-87 y Jose Astudillo en Cuenca Ecuador.

2. DESCRIPCIÓN DEL NEGOCIO

El objeto social de Distribuidora Martinez Ramos DISMARAM S. A, es la distribución y comercialización de productos alimenticios de consumo masivo, al por mayor

Los estados financieros de Distribuidora Martinez Ramos DISMARAM S. A, para el año terminado el 31 de diciembre de 2013, fueron aprobados y autorizados por la Gerencia de la Compañía para su emisión el 14 de Marzo de 2014 y serán puestos a disposición de la Junta General de Accionistas para su aprobación.

3. RESUMEN DE PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES APLICADAS

3.1 Declaración de cumplimiento

Los estados financieros adjuntos han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (en adelante NIIF), emitidas por el International Accounting Standards Board (IASB) vigentes al 31 de diciembre de 2013, año de adopción de las NIIF por la Compañía (Véase Nota 4).

3.2 Principios contables

En la preparación de los estados financieros se han utilizado determinadas estimaciones realizadas por la Gerencia de la Compañía, para cuantificar algunos de los activos, pasivos, ingresos, gastos y compromisos que figuran registrados en ellos. Estas estimaciones se refieren básicamente a:

- La valoración de activos para determinar la existencia de pérdidas por deterioro de los mismos.
- La vida útil de las propiedades, maquinarias y equipos.
- Las hipótesis empleadas para calcular las estimaciones de obsolescencia de inventarios.
- La probabilidad de ocurrencia y el monto de los pasivos de monto incierto o contingentes.

A pesar de que estas estimaciones se han realizado en función de la mejor información disponible en la fecha de emisión de los estados financieros adjuntos, es

posible que acontecimientos que puedan tener lugar en el futuro requieran modificarlas en próximos períodos, lo que se haría de forma prospectiva, reconociendo los efectos del cambio de estimación en los correspondientes estados financieros futuros.

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de los estados financieros adjuntos. Tal como lo requiere la Norma Internacional de Contabilidad 1 (NIC 1), estas políticas han sido definidas en función de las NIIF vigentes al 31 de diciembre de 2012, y han sido aplicadas de manera uniforme a los períodos que se presentan en estos estados financieros.

3.3 Período cubierto

Los estados financieros adjuntos de Distribuidora Martinez Ramos DISMARAM S. A. comprenden el estado de situación financiera y el estado de cambios en el patrimonio al 31 de diciembre de 2013; así como el estado de resultados integrales y el estado de flujos de efectivo por el año terminado al 31 de diciembre de 2013.

3.4 Bases de preparación

Los estados financieros adjuntos se presentan en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica y han sido preparados a partir de los registros de contabilidad mantenidos por Distribuidora Martinez Ramos DISMARAM S. A, en esta moneda.

3.5 Moneda funcional y moneda de presentación

La moneda funcional se ha determinado como la moneda del ambiente económico principal en que opera la Compañía, que es el Dólar de Estados Unidos de Norteamérica, moneda de curso legal en el Ecuador desde el año 2000. Las transacciones que se realizan en monedas diferentes a la moneda funcional se convierten a la tasa de cambio vigente a la fecha de la transacción. Los activos y pasivos monetarios expresados en monedas distintas a la funcional se convierten a las tasas de cambio de cierre. Las ganancias y pérdidas por la conversión se incluyen en las utilidades o pérdidas netas del período como diferencias de cambio.

3.6 Propiedad, maquinaria y equipos

Los bienes de propiedad, maquinaria y equipos son registrados al costo, menos depreciación acumulada y pérdidas por deterioro de valor acumulado, si los hubiere. El costo de los elementos de propiedad, maquinaria y equipos comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación del activo y su puesta en condiciones de funcionamiento según lo previsto por la administración.

Los gastos de reparaciones, conservación y mantenimiento se cargan a resultados del ejercicio en que se incurren. Los costos de ampliación, modernización o mejoras que representen un aumento de la productividad, capacidad o eficiencia o un aumento de la vida útil, son capitalizados aumentando el valor de los bienes.

La utilidad o pérdida resultantes de la enajenación o retiro de un bien se calcula como la diferencia entre el precio obtenido en la enajenación y el valor registrado en libros, reconociendo la ganancia o pérdida en los resultados del período.

3.7 Depreciación

La Compañía deprecia los activos de propiedad, maquinaria y equipos desde el momento en que los bienes están en condiciones de uso. Los elementos de

propiedad, maquinaria y equipos son depreciados usando el método lineal utilizando como base de cálculo el costo de los bienes, distribuidos linealmente sobre sus vidas útiles estimadas. La vida útil de los elementos de estos activos se revisa anualmente.

Los activos se deprecian en forma lineal a lo largo de su vida útil que se expresa en años. A continuación se presenta una descripción de las estimaciones de la vida útil para estos activos:

Años

Tipo de activo	Años
Muebles y Enseres	10
Maquinaria y equipo	10
Equipo de computación	3
Vehículos	5

La vida útil y el método de depreciación seleccionados son revisados y ajustados si fuera necesario, a la fecha de cada estado de situación financiera para asegurar que el método y el período de la depreciación sean consistentes con el beneficio económico y las expectativas de vida de las partidas de propiedad, maquinaria y equipos.

La Compañía (excepto para el rubro de vehículos) no ha determinado valores residuales sobre propiedad, maquinaria y equipos, ya que la gerencia considera que dicho valor no será importante.

3.8 Activos financieros

La Compañía clasifica sus activos financieros dentro de las siguientes categorías de acuerdo con NIC 39:

- Activos financieros a valor razonable a través de resultados
- Cuentas por cobrar

La clasificación depende del propósito para el cual los activos fueron adquiridos. La Compañía clasifica sus activos al momento del reconocimiento inicial.

3.8.1 Activos financieros a valor razonable a través de resultados

Los activos financieros a valor razonable a través de resultados incluyen activos financieros mantenidos para la venta y activos financieros designados en el reconocimiento inicial a valor razonable a través de resultados.

Los activos financieros de la Compañía incluyen: efectivo en caja y bancos, deudores comerciales y otras cuentas por cobrar.

Los activos financieros son clasificados como disponibles para la venta si son adquiridos con el propósito de venderlos en el corto plazo.

3.8.2 Cuentas por cobrar

Las cuentas por cobrar son activos financieros no derivados, con pagos fijos o determinables y que no cotizan en un mercado activo. Se registran a su costo

amortizado, correspondiendo éste básicamente al efectivo entregado, menos las devoluciones de principal efectuadas, más los intereses devengados y no cobrados, en el caso de los préstamos, y al valor actual de la contraprestación realizada, en el caso de las cuentas por cobrar. Se incluyen en activos corrientes, excepto para vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha de estado de situación financiera, en cuyo caso se clasifican como activos no corrientes.

Los préstamos y cuentas a cobrar incluyen deudores comerciales y otras cuentas por cobrar.

3.8.3 Baja de activos financieros

Un activo financiero (o, de corresponder, parte de un activo financiero o parte de un grupo de activos financieros similares) se da de baja cuando:

- Expiran los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo;
- Se transfieran los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo o se asuma una obligación de pagar a un tercero la totalidad de los flujos de efectivo sin una demora significativa, a través de un acuerdo de transferencia, y (a) se hayan transferido sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo, (b) no se hayan transferido ni retenido sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo, pero se haya transferido el control del mismo.

Cuando la Compañía haya transferido sus derechos contractuales de recibir los flujos de efectivo de un activo, o hayan celebrado un acuerdo de transferencia pero no hayan transferido ni retenido sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad de los activos, ni hayan transferido el control de los mismos, los activos se continúan reconociendo en la medida de la implicación continuada de la Compañía sobre los activos. En ese caso, la Compañía también reconoce los pasivos relacionados. El activo transferido y el pasivo relacionado se miden de una manera que reflejen los derechos y las obligaciones que la Compañía ha retenido.

Una implicación continuada que tome la forma de una garantía sobre el activo transferido se mide como el menor importe entre el importe original en libros del activo, y el importe máximo de contraprestación que la Compañía sería requerida a devolver.

3.8.4 Método de tasa de interés efectiva:

El método de tasa de interés efectiva corresponde al método de cálculo del costo amortizado de un activo financiero y de la asignación de los ingresos por intereses durante todo el período correspondiente. La tasa de interés efectiva corresponde a la tasa que descuenta exactamente los flujos futuros de efectivo estimados por cobrar (incluyendo todos los cargos pagados o recibidos que forman parte integral de la tasa de interés efectiva, los costos de transacción y otros premios o descuentos), durante la vida esperada del activo financiero.

3.8.5 Deterioro de activos financieros

Los activos financieros, distintos de aquellos valorizados a valor razonable a través de resultados, son evaluados a la fecha de cada estado de situación para establecer la presencia de indicadores de deterioro. Los activos financieros se encuentran deteriorados cuando existe evidencia objetiva de que, como resultado de uno o más eventos ocurridos después del reconocimiento inicial, los flujos futuros de caja estimados de la inversión han sido impactados.

En el caso de los activos financieros valorizados al costo amortizado, la pérdida por deterioro corresponde a las diferencias entre el valor en libros del activo y el valor presente de los flujos futuros de caja estimado, descontado a la tasa de interés efectiva original del activo financiero.

3.9 Pasivos financieros corrientes y no corrientes

Los pasivos financieros se clasifican así:

- Pasivo financiero a valor razonable a través de resultados; ó,
- Otros pasivos financieros.

3.9.1 Pasivos financieros a valor razonable a través de resultados

Los pasivos financieros son clasificados a valor razonable a través de resultados cuando éstos son mantenidos para negociación o son designados a valor razonable a través de resultados.

Los pasivos financieros de la Compañía incluyen cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar.

3.9.2 Otros pasivos financieros

Otros pasivos financieros, incluyendo préstamos (de existir), se valorizan inicialmente por el monto del efectivo recibido, netos de los costos de transacción. Los otros pasivos financieros son posteriormente valorizados al costo amortizado utilizando el método de tasa de interés efectiva, reconociendo los gastos por intereses sobre la base de la rentabilidad efectiva.

3.9.3 Método de tasa de interés efectiva

El método de la tasa de interés efectiva corresponde al método de cálculo del costo amortizado de un pasivo financiero y de la asignación de los gastos por intereses durante todo el período correspondiente. La tasa de interés efectiva corresponde a la tasa que descuenta exactamente los flujos futuros de efectivo estimados por pagar durante la vida esperada del pasivo financiero o, cuando sea apropiado, un período menor cuando el pasivo asociado tenga una opción de prepago que se estime será ejercida.

3.9.4 Baja de pasivos financieros

Un pasivo financiero es dado de baja cuando la obligación especificada en el correspondiente contrato haya sido pagada o cancelada, o haya expirado.

Cuando un pasivo financiero existente es reemplazado por otro proveniente del mismo prestamista bajo condiciones sustancialmente diferentes, o si las condiciones de un pasivo existente se modifican de manera sustancial, tal permuta o modificación se trata como una baja del pasivo original y el reconocimiento de un nuevo pasivo, y la diferencia en los importes respectivos en libros se reconocen en el estado de resultados integrales.

3.9.5 Compensación de instrumentos financieros

Los activos y pasivos financieros se compensan y el monto neto se presenta en el estado de situación financiera, cuando se tiene el derecho legal de compensarlos y la Gerencia tiene la intención de cancelarlos sobre una base neta o de realizar el activo y cancelar el pasivo simultáneamente.

3.10 Inventarios

Los inventarios incluyen productos para la reventa que se presentan al costo promedio.

Los inventarios están valorados al costo o al valor neto de realización, el menor, excepto inventarios en tránsito que se registran al costo de adquisición. El valor neto de realización se determina en base al precio de venta en el curso ordinario del negocio, menos los costos estimados de venta.

Se constituye una provisión para obsolescencia, en base a una evaluación realizada por la gerencia que considera el comportamiento de ventas para cada producto en el periodo.

3.11 Estado de flujos de efectivo

Para efectos de preparación del estado de flujos de efectivo, la Compañía ha definido las siguientes consideraciones:

El efectivo y equivalentes al efectivo incluyen el efectivo en caja, los depósitos a plazo en entidades financieras y otras inversiones a corto plazo de gran liquidez con un vencimiento al cierre del año no superior a tres meses. En el estado de situación, los sobregiros bancarios se clasifican como recursos ajenos en el pasivo corriente.

- **Actividades de operación:** Son las actividades que constituyen la principal fuente de ingresos ordinarios de la Compañía, así como otras actividades que no puedan ser calificadas como de inversión o financiamiento.
- **Actividades de inversión:** Corresponden a actividades de adquisición, enajenación o disposición por otros medios de activos a largo plazo y otras inversiones no incluidas en el efectivo y sus equivalentes.
- **Actividades de financiamiento:** Actividades que producen cambios en el tamaño y composición del patrimonio neto y de los pasivos de carácter financiero.

3.12 Impuesto a la renta

3.12.1 Impuesto a la renta corriente

El activo o pasivo por impuesto a la renta corriente es medido como el importe esperado que sea recuperado de o pagado a las autoridades tributarias. El impuesto a la renta es calculado sobre la base de la información financiera individual de la Compañía. Las tasas de impuesto a la renta y regulaciones fiscales empleadas en el cálculo de dichos importes son las que están vigentes a la fecha de cierre de cada año, siendo del 23% para el año 2012 y del 24% para el año 2011.

La gerencia evalúa periódicamente la posición asumida en las declaraciones del impuesto a la renta respecto de situaciones en las que las leyes tributarias son objeto de interpretación.

3.12.2 Impuesto a la renta diferido

Los impuestos diferidos originados por diferencias temporarias y otros eventos que crean diferencias entre la base contable y tributaria de activos y pasivos se registran de acuerdo con las Norma Internacional de Contabilidad 12 (NIC-12) "Impuesto a las ganancias".

El impuesto se registra en la cuenta de resultados o en las cuentas de patrimonio neto del estado de situación financiera en función de donde se hayan registrado las ganancias o pérdidas que lo hayan originado. Las diferencias entre el valor contable de los activos y pasivos, y su base fiscal generan los saldos de impuestos diferidos de activo o de pasivo que se calculan utilizando las tasas fiscales que se espera que estén vigentes cuando los activos y pasivos se realicen.

Las variaciones producidas en el ejercicio en los impuestos diferidos de activo o pasivo se registran en la cuenta de resultados o directamente en las cuentas de patrimonio del estado de situación financiera, según corresponda.

Los activos por impuestos se reconocen únicamente cuando se espera disponer de utilidades tributarias futuras suficientes para recuperar las deducciones por diferencias temporarias.

3.13 Provisiones

Las obligaciones existentes a la fecha del balance, surgidas como consecuencia de sucesos pasados de los que pueden derivarse perjuicios patrimoniales para la Compañía y cuyo importe al momento de cancelación son indeterminados, se registran como provisiones por el valor actual del importe más probable que se estima que la Compañía tendrá que desembolsar para cancelar la obligación.

Las provisiones se estiman periódicamente y se cuantifican teniendo en consideración la mejor información disponible a la fecha de cada cierre contable.

3.14 Contingencias

Los pasivos contingentes son registrados en los estados financieros cuando se considera que es probable que se confirmen en el tiempo y pueden ser razonablemente cuantificados; en caso contrario, sólo se revela la contingencia en notas a los estados financieros.

Los activos contingentes no se registran en los estados financieros, pero se revelan en notas cuando su grado de contingencia es probable.

3.15 Reconocimiento de ingresos

Los ingresos son reconocidos en la medida que es probable que los beneficios económicos fluirán a la Compañía y puedan ser confiablemente medidos. Los siguientes criterios específicos de reconocimiento también deben ser cumplidos antes de reconocer ingresos.

3.15.1 Venta de bienes

Los ingresos por venta de bienes son reconocidos cuando los riesgos y los beneficios significativos de la propiedad de los bienes han sido traspasados al comprador, generalmente al despachar los bienes.

3.16 Deterioro de activos no financieros

La Compañía evalúa al cierre de cada período si existe algún indicio de que el valor de sus activos se ha deteriorado. Si existiera indicio, la Compañía efectúa un estimado del importe recuperable del activo. El importe recuperable del activo es el mayor entre su valor de uso y su valor razonable menos los costos de venta, y es determinado para cada activo individual o unidad generadora de efectivo, cuando el activo no genera flujos de caja que sean largamente independientes de otros activos o grupos de activos. Cuando el valor en libros de un activo excede su importe recuperable, se considera que el activo ha perdido valor y es reducido a ese importe recuperable.

Para determinar el valor en uso, los flujos futuros estimados son descontados a su valor presente usando una tasa de descuento que refleja la evaluación actual del mercado del valor del dinero en el tiempo y los riesgos específicos del activo. Para la determinación del valor razonable menos el costo de venta, se toman en cuenta operaciones recientes del mercado, si las hubiera. Si no pueden identificarse este tipo de operaciones, se utiliza el modelo de valoración que resulte más apropiado. Estos cálculos se verifican contra cotizaciones de acciones y otros indicadores de valor razonable disponibles. Las pérdidas por deterioro son reconocidas en el estado de resultados integrales.

Dicha evaluación requiere el uso de estimados y supuestos tales como los volúmenes en inversiones por realizar, presupuestos de capital, préstamos y tasas, tarifas establecidas y costos operativos.

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011, la administración de la Compañía considera que no existen indicios del tipo operativo y/o económico que indiquen que el valor neto registrado como propiedad, maquinarias y equipos no pueda ser recuperado.

3.17 Clasificación de saldos en corriente y no corriente

En el estado de situación financiera adjunto, los saldos se clasifican en función de sus vencimientos, es decir, como corrientes aquellos con vencimiento igual o inferior a doce meses y como no corrientes, los de vencimiento superior a dicho período. En el caso que existiese obligaciones cuyo vencimiento es inferior a doce meses, pero cuyo refinanciamiento a largo plazo esté asegurado a juicio de la Compañía, mediante contratos de crédito con vencimiento a largo plazo, disponibles de forma incondicional, se clasifican como pasivos no corrientes.

3.18 Beneficios a empleados

La Norma Internacional de Contabilidad 19 (NIC-19) de Beneficios a empleados establece que la Compañía utilizará el Método de Unidad de Crédito Proyectada para determinar el valor actual de las obligaciones por beneficios definidos.

La Norma contempla tres categorías de retribuciones a los empleados:

- **Retribuciones a corto plazo**, tales como sueldos, salarios y contribuciones a la Seguridad Social, permisos remunerados y permisos remunerados por enfermedad, participación en las utilidades e incentivos (si se pagan dentro de los doce meses siguientes al cierre del ejercicio) y retribuciones no monetarias (tales como asistencia médica, disfrute de casas, vehículos y la disposición de bienes o servicios subvencionados o gratuitos);

- **Retribuciones a los empleados retirados**, tales como prestaciones por jubilación patronal, otras prestaciones por retiro, seguros de vida y atención médica para los jubilados;
- **Indemnizaciones por cese del contrato**. tales como indemnizaciones por desahucio.

3.19 Nuevos pronunciamientos contables

Las mejoras y modificaciones a las NIIF, NIC e interpretaciones a las NIIF (CINIIF) e Interpretaciones a las NIC (SIC), así como las interpretaciones que han sido publicadas en el periodo se detallan a continuación.

A la fecha de estos estados financieros estas normas aún no entran en vigencia y la administración de la Compañía considera que no serán aplicadas en forma anticipada:

<u>Nuevas Normas</u>	<u>Fecha de aplicación obligatoria</u>
NIIF 9 - Instrumentos financieros	1 de Enero 2015
NIIF 10 - Estados financieros consolidados	1 de enero 2013
NIIF 11 - Negocios conjuntos	1 de enero 2013
NIIF 12 - Revelaciones de la participación con otras entidades	1 de enero 2013
NIIF 13 - Medición al valor razonable	1 de enero 2013
<u>Mejoras y Modificaciones</u>	<u>Fecha de aplicación obligatoria</u>
NIC 19 R - Beneficios a los empleados	1 de enero 2013
NIC 27 R - Estados financieros independientes	1 de enero 2013
NIC 28 R - Inversiones en asociadas y negocios conjuntos	1 de enero 2013
NIC 32 - Instrumentos Financieros	1 de enero 2014
NIIF 7 - Instrumentos Financieros: Información a revelar	1 de enero 2013
CINIIF 20 - Costos de exportación durante la fase de producción de una mina a cielo cubierto	1 de enero 2013

La administración de la Compañía considera que la adopción de las normas, mejoras y modificaciones antes descritas no tendrán un impacto significativo en los estados financieros.

4. ADOPCIÓN POR PRIMERA VEZ DE LAS NIIF

Mediante Resolución No. 08.G.DSC.010 publicada el 31 de diciembre de 2008, la Superintendencia de Compañías estableció un cronograma para la adopción de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) en Ecuador. En base a este cronograma la Compañía adoptó estas normas a partir del 1 de enero de 2012. Las normas son aplicadas retrospectivamente en la fecha de transición (1 de enero del

2011) y todos los ajustes se registran contra la cuenta "Resultados acumulados por adopción de las NIIF" dentro del patrimonio.

Los estados financieros adjuntos al 31 de diciembre del 2013 estan bajo niffs

DISTRIBUIDORA MARTINEZ RAMOS DISMARAM S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFFECTIVO

	31 de diciembre	
	2013	2012
Efectivo en Bancos	17,664.30	101,426.07
Caja general	385.00	385.00
Total	<u>18,049.30</u>	<u>101,811.07</u>

CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Un resumen de cuentas por cobrar comerciales es como sigue:

	Diciembre 31,	
	<u>2,013</u>	<u>2,012</u>
	(en U.S. dólares)	
Clientes Locales	304,327.94	287,546.37
Provisión para Cuentas dudosas	<u>(5,821.95)</u>	<u>3,828.83</u>
Subtotal	<u>298,505.99</u>	<u>291,375.20</u>
<i>Otras cuentas por cobrar:</i>		
Cuentas por cobrar a empleados	<u>0.00</u>	<u>0.00</u>
Total	<u>298,505.99</u>	<u>291,375.20</u>

El movimiento de la provisión para cuentas dudosas, fue como sigue:

	Diciembre 31,	
	<u>2,013</u>	<u>2,012</u>

(en U.S. dólares)

Saldo inicial	-3,828.83	-14,467.39
Bajas	1,040.35	10,638.56
Provisión del período	<u>-3,033.47</u>	<u>-3,828.83</u>
Saldo al final del año	<u>(5,821.95)</u>	<u>(3,828.83)</u>

INVENTARIOS

Un resumen de inventarios es como sigue:

	Diciembre 31,	
	<u>2,013</u>	<u>2,012</u>
	(en U.S. dólares)	
Inventario Tarifa 0%	51,997.89	55,615.89
Inventario Tarifa 12%	22,354.22	16,616.96
Provision Inventarios x Deteri	<u>0.00</u>	<u>0.00</u>
Total	<u>74,352.11</u>	<u>72,232.85</u>

ACTIVOS INTANGIBLES

Un resumen de activos intangibles es como sigue:

	Diciembre 31,	
	<u>2,013</u>	<u>2,012</u>
	(en U.S. dólares)	
Tangibles	-	-
Amortizacion	=	=
Total	=	=

El movimiento de activos intangibles es como sigue:

	Diciembre 31,	
	<u>2,013</u>	<u>2,012</u>
	(en U.S. dólares)	
Saldo neto al comienzo del año	-	-
(+) Adquisiciones		
(-) Amortización		

	=	=
Saldo neto al fin del año	=	=

OTROS ACTIVOS

Un resumen de otros activos es como sigue:

	Diciembre 31,	
	<u>2,013</u>	<u>2,012</u>
	(en U.S. dólares)	
<u>Corrientes:</u>		
Seguros	4,994.67	3,682.34
Contratistas	<u>0.00</u>	<u>0.00</u>
Total	<u>4,994.67</u>	<u>3,682.34</u>

PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO

Un resumen de propiedades, planta y equipo es como sigue:

	Diciembre 31,	
	<u>2,013</u>	<u>2,012</u>
	(en U.S. dólares)	
	102,000.00	90,000.00
Costo	180,458.80	153,564.78
Depreciación acumulada	<u>-34,585.56</u>	<u>-61,167.31</u>
Total	<u>247,873.24</u>	<u>182,397.47</u>
<u>Clasificación:</u>		
Terreno	102,000.00	90,000.00
Edificio	0.00	0.00
Maquinaria y Equipo	13,200.16	13,238.59
Muebles y Enseres	1,889.58	1,237.41
Equipos de Computación	7,135.19	8,701.33
Vehículos	<u>158,233.87</u>	<u>130,387.45</u>
Total	<u>282,458.80</u>	<u>243,564.78</u>

El movimiento de propiedades, planta y equipo fue como sigue:

	Diciembre 31,	
	<u>2,013</u>	<u>2,012</u>
	(en U.S. dólares)	
Saldo neto al comienzo del año	243,564.78	453,557.68
Adquisiciones	255,381.65	63,994.62
Ventas y/o retiros	(210,571.49)	(273,987.52)
Bajas Deterioro	(5,916.14)	-
Depreciación	<u>(34,585.56)</u>	<u>(61,167.31)</u>
Saldo neto al fin del año	<u>247,873.24</u>	<u>182,397.47</u>

CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Un resumen de las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar es como sigue:

	Diciembre 31,	
	<u>2,013</u>	<u>2,012</u>
	(en U.S. dólares)	
Proveedores locales	368,013.56	325,410.60
CTA.PTE.PROV.LOCALES	-2,606.41	5,834.23
Otros Proveedores	<u>52,765.28</u>	<u>87,333.81</u>
Total	<u>418,172.43</u>	<u>418,578.64</u>

ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

	Diciembre 31,	
	<u>2,013</u>	<u>2,012</u>
	(en U.S. dólares)	
Impuestos	10,205.23	41,711.46
Impuestos corrientes		
Total	<u>10,205.23</u>	<u>41,711.48</u>

PASIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Un resumen de los pasivos por impuestos corrientes es como sigue:

	Diciembre 31,	
	<u>2,013</u>	<u>2,012</u>
	(en U.S. dólares)	
Impuesto al Valor Agregado - IVA por pagar y retenciones		
IVA	3,670.38	4,814.69
Crédito Tributario	-	-
Crédito Tributario	=	=
Total	<u>3,670.38</u>	<u>4,814.69</u>

} IVA POR COBRAR

IMPUESTOS

Activos y pasivos del año corriente - Un resumen de activos y pasivos por impuestos corrientes es como sigue:

	Diciembre 31,	
	<u>2,013</u>	<u>2,012</u>
	(en U.S. dólares)	
Activos por impuesto corriente:		
Retenciones en la fuente	-	18,688.02
Reclamos de impuesto a la renta de años anteriores	<u>1,353.23</u>	<u>7,765.38</u>
Total	<u>1,353.23</u>	<u>26,453.40</u>
Pasivos por impuestos corrientes:		
Impuesto al Valor Agregado - IVA por pagar y retenciones	3,670.38	4,814.69
Retenciones en la fuente de impuesto a la renta por pagar y total de pasivos por impuestos corrientes	<u>7,311.99</u>	<u>8,583.12</u>
Total	<u>10,982.37</u>	<u>13,397.81</u>

Retenciones en la Fuente		
	7,311.99	8,583.12
Impuesto a la renta	-	<u>32,859.46</u>
Total	<u>7,311.99</u>	<u>41,442.58</u>

Impuesto a la renta reconocido en los resultados

El gasto del impuesto a la renta incluye:

	Diciembre 31,	
	<u>2,013</u>	<u>2,012</u>
	(en U.S. dólares)	
Gasto del impuesto corriente	33,964.39	32,859.46
Gasto (ingreso) del impuesto diferido relacionado con el origen y reverso de diferencias temporarias	<u>(1,931.26)</u>	<u>(769.07)</u>
Total gasto por impuesto a la renta	<u>32,033.13</u>	<u>32,090.39</u>

Movimiento de la provisión para impuesto a la renta - Los movimientos de la provisión para impuesto a la renta fueron como sigue

	Diciembre 31,	
	<u>2,013</u>	<u>2,012</u>
	(en U.S. dólares)	
Saldo al inicio del año	32,859.46	-
Provisión del año	33,964.39	-
Pagos efectuados	<u>(66,823.85)</u>	
Total	=	<u>32,859.46</u>

PROVISIONES

Un resumen de provisiones es como sigue:

	Diciembre 31,	
	<u>2,013</u>	<u>2,012</u>
	(en U.S. dólares)	
Participación a trabajadores	-	-
Participación Trabajadores	<u>5,470.96</u>	<u>5,942.69</u>
Participación Trabajadores	5,470.96	5,942.69
Beneficios sociales	37,448.45	29,795.24
Otros pasivos	<u>706.45</u>	<u>248.00</u>
Total	<u>43,625.86</u>	<u>35,985.93</u>

Participación a Trabajadores

De conformidad con disposiciones legales, los trabajadores tienen derecho a participar en las utilidades de la empresa en un 15% aplicable a las utilidades líquidas. Los movimientos de la provisión para participación a trabajadores fueron como sigue:

	Diciembre 31,	
	<u>2,013</u>	<u>2,012</u>
	(en U.S. dólares)	
Saldos al comienzo del año	5,942.69	-
Provisión del año	5,470.96	5,942.69
Pagos efectuados	<u>(5,942.69)</u>	-
Saldos al fin del año	<u>5,470.96</u>	<u>5,942.69</u>

Comprobación

-	-
---	---

Beneficios Sociales - Un detalle es como sigue:

	Diciembre 31,	
	<u>2,013</u>	<u>2,012</u>
	(en U.S. dólares)	
Décimo cuarto sueldo por pagar	2,765.70	2,770.76
Décimo tercer sueldo por pagar	1,867.29	2,238.69
Fondos de reserva por pagar		

	957.04	792.16
Fondos IESS por pagar	2,195.88	1,816.83
Prestamos IESS	2,368.69	1,328.49
Vacaciones	6,126.50	5,565.80
Otros beneficios sociales	<u>21,167.35</u>	<u>15,282.51</u>
Total	<u>37,448.45</u>	<u>29,795.24</u>

Comprobación

- -

OBLIGACIÓN POR BENEFICIOS DEFINIDOS

Un resumen de la obligación por beneficios definidos es como sigue:

	Diciembre 31,	
	<u>2,013</u>	<u>2,012</u>
	(en U.S. dólares)	
Jubilación patronal	15,108.57	13,735.25
Bonificación por desahucio	<u>10,240.98</u>	<u>7,130.45</u>
Total	<u>25,349.55</u>	<u>20,865.70</u>

1 Jubilación patronal

De acuerdo con disposiciones del Código del Trabajo, los trabajadores que por veinte años o más hubieren prestado sus servicios en forma continuada o interrumpida, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores sin perjuicio de la jubilación que les corresponde en su condición de afiliados al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social.

Los movimientos de la obligación de jubilación patronal fueron como sigue:

	Diciembre 31,	
	<u>2,013</u>	<u>2,012</u>
	(en U.S. dólares)	
Saldos al comienzo del año	13,735.25	9,751.37
Costo de los servicios del período corriente	1,373.32	3,983.88
Costo por intereses	0.00	0.00

(Ganancias)/pérdidas actuariales y reducciones	0.00	0.00
Pagos	<u>0.00</u>	<u>0.00</u>
Saldos al fin del año	<u>15,108.57</u>	<u>13,735.25</u>

Comprobación	-	-
--------------	---	---

2 Bonificación por desahucio

De acuerdo con disposiciones del Código de Trabajo, en los casos de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, la Compañía entregará el 25% de la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicio a partir del segundo año.

Los movimientos en el valor presente de la obligación de bonificación por desahucio fueron como sigue:

	Diciembre 31,	
	<u>2,013</u>	<u>2,012</u>
	(en U.S. dólares)	
Saldos al comienzo del año		
	7,130.45	5,366.36
Costo de los servicios del período corriente	3,110.53	1,764.09
Costo por intereses	-	-
(Ganancias)/pérdidas actuariales y reducciones	-	-
Pagos		-
Saldos al fin del año	<u>10,240.98</u>	<u>7,130.45</u>

Comprobación	-	-
--------------	---	---

Los cálculos actuariales del valor actual de la obligación devengada por concepto de beneficios definidos fueron realizados el 31 de diciembre de 2010 y 2009 por un actuario independiente. El valor actual de las obligaciones por concepto de beneficios definidos y los costos del servicio fueron calculados utilizando el método de la unidad de crédito proyectada. Bajo este método los beneficios de pensiones deben ser atribuidos al período de servicio del empleado y basados en la fórmula del plan, de tal suerte que se atribuye la

misma cantidad de beneficio a cada año de servicio, considerando el uso de hipótesis actuariales para calcular el valor presente de dichos beneficios. Estas hipótesis reflejan el valor de dinero a través del tiempo, el incremento salarial y las probabilidades de pago de la bonificación.

Al 31 de diciembre del 2010 y 2009, la tasa de descuento utilizada para propósitos de los cálculos actuariales fue del 4%.

Diciembre 31,
2,013 2,012
(en U.S. dólares)

Costo actual del servicio	4,483.85	5,747.97
Intereses sobre la obligación	-	-
Pérdidas actuariales reconocidas en el año	-	-
Ganancias provenientes de reducciones o cancelaciones	-	-
Total	<u>4,483.85</u>	<u>5,747.97</u>