

FLORIN Y FRUTAS FLORIFRUIT S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013
(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

NOTA 1 - OPERACIONES: La compañía fue establecida bajo las leyes ecuatorianas en el año 1992. Su objeto social es la actividad agrícola, agropecuaria y agroindustrial en todos sus fines y en forma particular y especial el cultivo, explotación y comercialización de toda clase de Flores y Frutas, siendo su actividad principal la producción y comercialización de rosas.

NOTA 2 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES: Las políticas de contabilidad que sigue la compañía están de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) (Nota 1A), las cuales requieren que la Compañía elabore ciertos extractos y añada ciertos apuntes para demostrar la valoración de algunos de los partidas incluidas en los estados financieros y para efectuar las revelaciones, que se requiere presentar en los estados.

- a. **Preparación de los estados financieros:** Los registros contables de la compañía en los cuales se fundamentan los estados financieros, son llevados en dólares estadounidenses.

La Compañía prepara sus estados financieros y lleva sus registros de contabilidad de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el International Accounting Standards Board ("IASB").

Esta presentación exige proporcionar la representación fiel de los efectos de las transacciones, así como los otros hechos y condiciones, de acuerdo con las definiciones y los criterios de reconocimiento de activos, pasivos, ingresos y gastos establecidos en el marco conceptual de las NIIF.

- b. **Efectivo equivalente:** La política es considerar el efectivo y equivalente del efectivo los saldos en caja, en bancos, los depósitos a plazo en entidades financieras y otras inversiones de corto plazo de gran liquidez, con un vencimiento original de tres meses o menos (Nota 7).
- c. **Cuentas por cobrar comerciales:** La política contable de la compañía es reconocer las cuentas por cobrar comerciales a su valor justo y posteriormente reducirlos a su costo amortizado utilizando el método de interés efectivo.

Se reconoce una provisión por el deterioro de las cuentas por cobrar comerciales cuando existe evidencia objetiva de que la Compañía no podrá cobrar todos los montos adeudados de acuerdo con las condiciones de las cuentas por cobrar. Se considera que la presencia de dificultades financieras del deudor y el incumplimiento o retraso en el pago (cuantías vencidas por más de ciento ochenta días) son indicadores de que la cuenta por cobrar ha sufrido un deterioro. El monto de la provisión es el valor en libros del activo. La provisión es deducida del valor en libros y el monto de la pérdida es reconocido en el estado de resultados integral en el rubro Gastos Administrativos. Cuando el activo se torna recuperable, se da de baja contra la cuenta de deterioro de activos financieros. Los cobros posteriores de los montos previamente castigados son acreditados a Gastos Administrativos en el estado de resultados integral.

- d. **Inventarios:** Los inventarios, están valorados al costo de adquisición, utilizando el método de costo promedio, que no excede al valor de mercado.
- e. **Propiedad y equipo:** Se muestran al costo histórico menos las depreciaciones acumuladas y, en su caso, pérdidas por deterioro. Los cargos por depreciación se registran en los resultados integrales del ejercicio en base a la distribución sistemática del importe depreciable del activo a lo largo de su vida útil.

El costo incluye tanto los desembolsos directamente atribuibles a la adquisición o construcción de propiedad y equipo. Los desembolsos posteriores a la compra o adquisición sólo son capitalizados cuando es probable que los beneficios económicos futuros asociados a la inversión superen a los a la compañía y los costos pueden ser medidos razonablemente. Los otros desembolsos posteriores corresponden a reparaciones o mantenimiento y son registrados en el estado de resultados integral cuando son incurridos.

Los métodos y períodos de depreciación aplicados, son revisados al cierre de cada ejercicio y, si procede, ajustados de forma prospectiva.

Un componente de propiedad y equipo o cualquier parte significativa del mismo sufre inicialmente, se da de baja al momento de su venta o cuando no se espera obtener beneficios económicos futuros por su uso o venta. Cualquier ganancia o pérdida resultante al momento de baja del activo (calculada como la diferencia entre el ingreso por procedente de la venta y el ingreso en libros del activo) se incluye en el estado de resultados cuando se da de baja el activo.

A la fecha de cierre o cierre que haya un indicio de que pueda existir un deterioro en el valor de los activos, se comparará el valor recuperable de los mismos con su valor en contable. Cualquier ingreso o reverso de una pérdida de valor, que haya como consecuencia de esta comparación, se registra como cargo o abono a los resultados integrales según corresponda.

- e. Deterioro de los activos no financieros:** Los activos que tienen una vida útil indefinida, intangibles, no están sujetos a depreciación y son evaluados anualmente en cuanto al deterioro de su valor.
- f. Activos biológicos:** Los activos biológicos en la empresa se registran al costo menos su amortización y, en su caso, pérdida por deterioro del valor.

La empresa amortiza sus activos biológicos en base a la distribución sistemática del importe amortizable del activo a lo largo de su vida útil.

Las plantas de cosecha se mantienen como Plantas en Formación y el tiempo estimado a partir de su siembra es de 8 meses dependiendo de las variedades, durante este tiempo los costos principalmente de mano de obra, materiales y los directamente imputables se capitalizan, al momento que comienza la primera producción se trasplantan a Plantas en Producción, el tiempo estimado, determinado por la parte Técnica y Comercial es de 20 años dependiendo de las expectativas de cada variedad. (Nota 9)

- h. Pasivos financieros:** Los pasivos financieros son reconocidos inicialmente al valor justo de los recursos obtenidos, menos los costos incurridos directamente atribuibles a la transacción. Tras su reconocimiento inicial, se valorarán a su "valor amortizado". La diferencia entre el valor más recibido y el valor a pagar es reconocida durante el período de duración del préstamo cuando el cálculo del "tipo de interés efectivo".

Los intereses pagados y devengados que corresponden a pasivos financieros utilizados en el financiamiento de sus operaciones se registran en el estado de resultados integral en la cuenta "Costos financieros".

Los intereses pagados y devengados que corresponden a préstamos y obligaciones utilizados en actividades de inversión de activos calificables se registran en el estado de situación financiera en la cuenta del activo calificable que corresponda hasta el momento en que el activo calificable se encuentre disponible para su uso.

La Compañía clasifica sus pasivos financieros dependiendo del propósito para el cual fueron adquiridos en las siguientes categorías:

- Préstamos que devengan intereses.
- Otros pasivos financieros.
- Actos/actos contractuales y otras cuentas por pagar.

Préstamos que devengan intereses: Esta categoría comprende principalmente los créditos con bancos e instituciones financieras. Se clasifican en el estado de situación financiera como pasivos corrientes a menos que la empresa tenga el derecho incondicional de diferir el pago de la obligación por al menos diez meses después de la fecha de cierre de los estados financieros.

Otros pasivos financieros: Esta categoría comprende principalmente la emisión de obligaciones financieras. Se clasifican en el estado de situación financiera como pasivos corrientes a menos que la empresa tenga el derecho incondicional de diferir el pago de la obligación por al menos diez meses después de la fecha de cierre de los estados financieros.

Actos/actos contractuales y otras cuentas por pagar: Esta categoría comprende principalmente los créditos o cuentas por pagar documentados, subordados o subordinados. Se presentan en el activo corriente con excepción de aquellos con vencimiento superior a diez meses desde la fecha de cierre de los estados financieros, los cuales son presentados en el activo no corriente.

- i. Impuestos a las ganancias:** El gasto por impuesto a las ganancias del ejercicio comprende el impuesto a la renta corriente y el impuesto diferido. El impuesto se reconoce en el estado de resultados por beneficio, excepto cuando se trata de partidas que se reconocen directamente en el patrimonio, en otros resultados integrales o provisiones de una combinación de negocios.

La provisión para impuesto a la renta se calcula utilizando la tasa del impuesto vigente para el año 2013 que es del 22% sobre la utilidad gravable (Notas 22 y 23).

- j. Reconocimiento de ingresos:** Los ingresos se reconocen cuando es probable que los beneficios económicos asociados a la transacción fluyan a la Compañía y el monto de ingreso puede ser medido confiablemente, independientemente del momento en que se genera el pago. Los ingresos se miden por el valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir, basando en cuenta las conclusiones de pago definidas contractualmente y en incluir impuestos al comercio. Se considera que el monto del ingreso no ha sido determinado de manera confiable hasta que todas las contingencias relacionadas con la venta hayan sido eliminadas.

La Compañía clasifica sus ingresos conforme al siguiente detalle:

- Explotación de bienes: Bienes cotizados (troncos), Por destino y por con/usuario y por orden de embarque.

- Venta local de flor de exportación y de flor nacional.

4. Beneficios a empleados:

Beneficios definidos (Jubilación patronal): El costo de los beneficios definidos (jubilación patronal) es determinado utilizando el Método de la Unidad de Crédito Proyectada, con valoraciones actuariales realizadas al final de cada período. La totalidad de los ganancias y pérdidas actuariales se reconocen en el estado de resultados integral. Los costos de los servicios pasados se reconocen inmediatamente en la medida en que los beneficios ya han sido otorgados. (Nota 17)

Participación a trabajadores: De acuerdo con la legislación laboral vigente, la compañía debe reconocer a sus trabajadores una cifra equivalente al 17% de la utilidad anual. Se efectúa la provisión para este pago con cargo a los resultados del ejercicio. (Nota 22)

NOTA 3 - EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO: El efectivo y equivalentes de efectivo al 31 de diciembre, comprenden:

Caja chica	700
Bancos	87.184
Total efectivo y equivalentes	87.884

NOTA 4 - DEUDORES COMERCIALES: A continuación se presenta los vencimientos de los saldos por cobrar a clientes al 31 de diciembre:

Cuentas	609.112
Vencido en:	
0 - 30 días	103.343
31 - 60 días	100.391
61 - 90 días	33.380
91 - 180 días	24.274
181 días	22.878
	324.266 (1)
Total cuentas	933.378

(1) De acuerdo a los informes de la administración, no se espera incurrir en pérdidas importantes a los clientes por la posibilidad por deudores de cuentas por cobrar por un valor de US\$ 11.450

NOTA 5 - ACTIVOS Y PASIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES: Los impuestos anticipados e impuestos por pagar al 31 de diciembre, comprenden:

IMPUESTOS ANTICIPADOS	
Impuesto al Valor Agregado (IVA), crédito tributario	188.643 (1)
	188.643
IMPUESTOS POR PAGAR	
Retenciones de IVA	13.918
Retenciones en la fuente	8.186
Impuesto a la renta	2.066
	24.170

(1) Corresponde al Impuesto al Valor Agregado pagado por la compañía en la compra de bienes y servicios objeto de devolución. Este impuesto es reintegrado a la compañía, por parte del Servicio de Rentas Internas por ser importaciones. Del saldo presentado al 31 de diciembre del 2013 la compañía ha presentado solicitudes de devolución de impuestos al Valor Agregado hasta el mes de enero del 2014 por US\$ 50.831, por la diferencia de US\$ 137.812 se presentarán las solicitudes durante el año 2014.

NOTA 6 - OTRAS PROVISIONES: El siguiente es el movimiento de las provisiones efectuadas por la compañía durante el año 2013:

	Saldo al 1 de enero del 2012	Promedio	Países y/o Utilizaciones	Saldo al 31 de diciembre del 2012
Corrientes				
Previdente - para acciones involucradas	5.543	8.478	(2.259)	11.762
Beneficios sociales (a)	225.349	2.497.893	(2.801.893)	279.243
Largo Plazo				
Beneficios definidos por jubilación personal	152.797	77.232	-	169.919
Beneficios definidos por discapacidad	22.795	41.231	(34.447)	30.479
	<u>185.592</u>	<u>118.463</u>	<u>(34.447)</u>	<u>209.549</u>

(a) Incluye provisiones de acciones tenidas, acciones cuatro meses, vacaciones, fondo de reserva, seguro al OVS personal y general.

NOTA 7 - INVENTARIOS. Los inventarios al 31 de diciembre, comprenden:

Materia de ecología y manejo	64.243
Químicos y fertilizantes	46.496
Inventario de productos terminados	34.037
Materiales de riesgo o siniestros	9.239
Materia para inventarios	5.286
	<u>159.601</u>

NOTA 8 - PROPIEDAD Y EQUIPO. A continuación se presenta el movimiento de las propiedades y equipos durante los años 2012 y 2013.

	Saldo al 1 de enero del 2012 L\$	Al Adquisición L\$	Al Bajas L\$	Saldo al 31 de diciembre del 2012 L\$	Al Adquisición L\$	Al Bajas L\$	Saldo al 31 de diciembre del 2013 L\$	Valor L\$
Terraz (1)	607.079	-	-	607.079	-	-	607.079	
Edificios								
Construcciones:								
Cólas	596.776	-	(18.328)	578.448	-	(18.693)	559.755	26
Maquinaria y equipo	593.018	13.846	(23.375)	683.489	12.422	(24.388)	771.529	94
Equipo de oficina	5.475	12.568	(9.739)	18.304	437	(3.590)	25.151	10
Maquina y equipo	84.017	4.702	(1.376)	87.343	-	(28.942)	58.401	11
Inventarios	1.295.057	-	-	1.295.057	-	(432.787)	862.270	29
Veículos (2)	14.389	26.562	-	40.951	-	-	40.951	3
Instalación de computo	28.023	-	(3.327)	24.696	9.144	7.224	31.064	7
Otro de otro	532	-	-	532	-	(952)	-	10
Cuanto de	136.223	-	-	136.223	-	(11.769)	124.454	15
Instalación de riesgo	68.791	-	-	68.791	-	178.449	247.240	18
Construcción nueva	-	-	-	-	-	27.834	27.834	11
	<u>5.128.112</u>	<u>54.652</u>	<u>(42.031)</u>	<u>5.140.733</u>	<u>19.608</u>	<u>(429.708)</u>	<u>4.810.633</u>	
Menos Depreciación acumulada	<u>(457.479)</u>	<u>(249.833)</u>	<u>62.051</u>	<u>(1.045.261)</u>	<u>(299.205)</u>	<u>208.487</u>	<u>(1.036.079)</u>	
	<u>4.670.633</u>	<u>(195.181)</u>	<u>-</u>	<u>4.095.472</u>	<u>(179.597)</u>	<u>(218.874)</u>	<u>3.796.554</u>	
Construcciones en curso		<u>29.428</u>	<u>-</u>	<u>29.428</u>	<u>(29.781)</u>	<u>(296.941)</u>	<u>-</u>	
	<u>4.670.633</u>	<u>(165.753)</u>	<u>-</u>	<u>4.504.880</u>	<u>(49.389)</u>	<u>(525.815)</u>	<u>3.955.276</u>	

(1) Al 31 de diciembre del 2013, existe una hipoteca sobre el terreno de la compañía, otorgada en garantía de los créditos financieros otorgados por el Banco LAND Americano. (Véase adicionalmente Nota 10)

(2) Al 31 de diciembre del 2013, existe una reserva de depreciación sobre los vehículos de la compañía, otorgada en garantía de las obligaciones financieras otorgadas por el Prudential. (Nota 10)

NOTA 9 - ACTIVOS BIOLÓGICOS. A continuación se presenta el movimiento activos biológicos, durante los años 2012 y 2013.

Saldo al 1 de	(1)	Saldo al 31 de	(2)	(1)	(2)	Saldo al 31 de	Valor
enero del		diciembre del				diciembre del	del

	2013-01-01 L\$	Adicional L\$	2013 L\$	Adicional L\$	Transferencias L\$	Bajo L\$	2013 L\$	en años
Participaciones en producción (1)	2.146.322	84.323	2.230.645	-	383.146	(132.497)	2.481.314	* 26
Participaciones en proceso (1)	137.044	106.962	244.006	236.183	(200.000)	-	380.189	
	2.283.366	191.285	2.474.651	236.183	-	(132.497)	2.578.419	
Monto Anticipaciones recibidas	(130.724)	(22.040)	(152.764)	(106.630)	-	-	(259.394)	
	2.152.642	169.245	2.321.885	129.553	-	(132.497)	2.318.943	

(1) Los activos biológicos de La Compañía corresponden a plantaciones de eucalipto, en una extensión total de 27.75 has (22,8 en producción y 4,87 en vegetativa).

NOTA 10 - PORCIÓN CORRIENTE DE PASIVOS FINANCIEROS DE LARGO PLAZO - El siguiente es un detalle de los pasivos financieros al 31 de diciembre del 2013 adquiridos para el financiamiento de capital de trabajo:

	TASA DE INTERÉS ANUAL %	PORCIÓN CORRIENTE L\$	PORCIÓN LARGO PLAZO L\$	TOTAL L\$
Banco L.A.M. Agrícola Crédito pagadero en dividendos Trimestral con vencimiento fijo en mayo del 2019 (1)	12,30%	82.000	430.000	512.000
Banco L.A.M. Agrícola Crédito pagadero en dividendos Trimestral con vencimiento fijo en mayo del 2019 (1)	12,30%	302.000	676.000	978.000
Banco Frutabanco Crédito pagadero en dividendos Mensual con vencimiento fijo en marzo del 2017 (2)	11,33%	8.342	2.322	11.664
Banco Frutabanco Crédito pagadero en dividendos Mensual con vencimiento fijo en julio del 2014 (2)	11,33%	2.466	-	2.466
		<u>393.808</u>	<u>1.088.322</u>	<u>1.482.130</u>

Los vencimientos anuales de las obligaciones financieras se muestran a continuación:

2014	302.000
2015	412.322
2016	510.000
2017	176.000
2018	80.000
2019	110.000
	<u>1.482.322</u>

(1) Préstamos garantizados con hipoteca directa sobre terreno de la compañía.

(2) Préstamos garantizados mediante una reserva de dividendos sobre los saldos de la compañía.

NOTA 11- ACCIONISTAS.- Al 31 de diciembre del 2013, se mantienen cuentas por pagar con sus accionistas, originadas en préstamos efectuados para el financiamiento de capital de trabajo, a continuación el detalle:

Asesorante
Sr. Carlos Solórzano
Ingeniero en Finanzas

38.301 (7)
52.388 (7)

89.689

(1) Préstamos entregados para capital de trabajo para el desarrollo normal de las actividades de la compañía con vencimiento en abril del 2017.

NOTA 12- BENEFICIOS DEFINIDOS POR PENSION PATRONAL.- Las leyes laborales en vigencia requieren el pago de beneficios de jubilación por parte de los empleadores a aquellos trabajadores que hayan completado por lo menos veinte años de trabajo con ellos. La provisión es calculada con cargo a los resultados del ejercicio en base a un estudio actuarial, practicado por un profesional independiente.

Según se indica en el estudio actuarial, el método utilizado es el denominado "prospectivo" y las previsiones del plan consideran la remuneración del empleado y demás parámetros establecidos en el Código de Trabajo y en el convenio colectivo la tasa de supervivencia actuarial del año 2012 fue del 7% anual. De acuerdo a los estudios actuariales realizados por la compañía, los que cubren a todos los empleados el valor presente de la reserva matemática actuarial de jubilación patronal al 31 de diciembre del 2013 se cuantifica como sigue:

Valor presente de la reserva actuarial:	
Trabajadores activos de más de 20 años de servicio	14.321
Trabajadores entre 10 y 20 años de servicio	43.317
Trabajadores con menos de 10 años de servicio	36.081
Total pasivo según estudio actuarial	148.919

NOTA 13- BENEFICIOS DEFINIDOS POR DESAHUCIO.- La provisión por desahucio contemplada en la legislación laboral que establece que la compañía deberá indemnizar al trabajador en un 25% de la última remuneración mensual, por cada año de trabajo, en caso de terminación de la relación laboral por desahucio. La provisión para esta contingencia es calculada con cargo a los resultados del ejercicio, en base a un estudio actuarial, practicado por un profesional independiente.

Según se indica en el estudio actuarial, el método utilizado es el denominado "prospectivo" y las bases técnicas es decir las tablas de mortalidad, invalidez y cesantía, son de experiencia de la población ecuatoriana del país, corregida a la realidad de la empresa, con su propia estadística.

NOTA 14 - CAPITAL SUSCRITO.- El capital suscrito y pagado de la compañía al 31 de diciembre del 2013, está representado por 400.000 acciones nominativas y ordinarias de valor nominal de US\$ 0,24 cada una.

La ganancia neta por acción se calcula dividiendo el resultado del ejercicio de la Compañía sobre el número de acciones ordinarias.

NOTA 15 - RESERVA LEGAL.- De acuerdo con la legislación en vigor la compañía debe apropiar por lo menos el 10% de la utilidad anual a una reserva legal hasta que el saldo de dicha reserva alcance el 50% del capital suscrito. Esta reserva puede ser utilizada para incrementar el capital o para absorber pérdidas.

La compañía durante el año 2013, efectuó la apropiación de reserva legal por un valor de US\$ 21.145 de las utilidades.

NOTA 16 - RESULTADOS ACUMULADOS ADOPCION POR PRIMERA VEZ DE NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACION FINANCIERA (NIIF).- Representa el saldo de los ajustes efectuados para la preparación de los primeros estados financieros bajo Normas Internacionales de Información Financiera NIIF.

Producto del proceso NIIF, la compañía presenta en la cuenta de Resultados acumulados adoptión NIIF primera vez un valor ascendente al 31 de diciembre del 2013 de US\$ 2.340.919; de acuerdo al siguiente detalle:

Result. Ajustes NIIF Ret. Terreno	408.291
Result. Ajustes NIIF Ret. Edificio	152.503
Result. Ajustes NIIF Maquin	137.824
Result. Ajustes NIIF Planos	1.296.477
Result. Ajustes NIIF Maquinaria y Equipo	468.749
Result. Ajustes NIIF Fu. de Investigación	33.895
Result. Ajustes NIIF Maquin y Transport	11.310

Result. Accion NIFT planes e inventaris	385,867
Result. Accion NIFT Eq. De Oficio	56,910
Result. Accion NIFT Eq. De Computacion	(9,817)
Result. Accion NIFT Sistema de Riego	69,791
Result. Accion NIFT Plantas	229,957
Result. Accion NIFT Subsidios Patronal	(148,322)
Saldo al 31 de diciembre del 2013 NIFT primario sea	1,804,919

NOTA 17- RESERVA DE CAPITAL.- Representa los valores de las cuentas patrimoniales "Reserva por Revalorización del Patrimonio" y "Reserva por Moneda" transferidas a esta cuenta de conformidad con lo estipulado en la Norma Encuentros de Contabilidad (N.E.C.) No. 17.

El saldo de esta cuenta solo podrá ser utilizado para absorber pérdidas, incrementar el capital o para ser devuelto a los accionistas en caso de liquidación de la compañía.

NOTA 18 - INGRESOS POR ACTIVIDADES ORDINARIAS.- Los ingresos por actividades ordinarias antes al 31 de diciembre del 2013 por línea de negocio se detallan a continuación:

Exportaciones	6,639,345
Ventas locales	42,600
	6,681,945

NOTA 19 - COSTO DE VENTAS.- El Costo de Ventas por el año 2013 se encuentra distribuido principalmente de los siguientes rubros:

Mater. de Oficio	2,018,408
Materia Prima	1,089,176
Costos Indirectos	1,035,329
Depreciaciones	188,270
Amortizaciones	196,635
Total	5,518,822

NOTA 20 - GASTOS DE ADMINISTRACIÓN.- Los gastos de administración por se encuentran durante los años 2013 se encuentran distribuidos principalmente en los siguientes rubros:

Salarios y salarios	232,173
Beneficios sociales	188,793
Gastos en deudas	122,588
Desembolsos Previsionales	45,823
Gasto IVA	32,896
Transporte	18,792
Electricidad	17,931
Subsidios Patronal	17,323
Vajes	16,485
Depreciaciones	13,203
Impuesto a la salida de divisas	12,189
Mantenimiento y reparaciones	8,952
Prestación de servicios	8,498
Seguro saldos	8,791
Alimentación y refrigerios	7,938
Teléfono	6,327
Seguridad y vigilancia	6,329
Servicio de internet	6,215
Salario fijos	1,852
Otros Gastos Menores	46,371
	734,997

NOTA 21 - GASTOS DE VENTAS: Los gastos de ventas por su naturaleza durante los años 2013 se encuentran distribuidos principalmente en los siguientes rubros:

Sueldos y salarios	118.807
Transporte de cajas	17.910
Troncos	9.837
Beneficios sociales	28.321
Fuertes	11.299
Viajes	23.450
Tratamiento de exportación	15.688
Publicidad y propaganda	4.382
Servicios técnicos	15.129
Alimentación	1.115
Seguridad y vigilancia	8.329
Gastos en Dedicable	444
Franquicia, Merchandising	1.288
Otros Gastos	22.819
	315.109

NOTA 22- IMPUESTO A LA RENTA Y PARTICIPACIÓN DE LOS TRABAJADORES EN LAS UTILIDADES: A continuación se presenta la determinación de las cifras correspondientes a participación de trabajadores e impuesto a la renta por los años 2013.

	Participación Trabajadores	Impuesto a la Renta
Utilidad (Pérdida) del ejercicio	113.327	113.327
Provisión del impuesto	1.082	-
Base para trabajadores	124.379	
12% en participación	48.657	(48.657)
Más - Gastos no deducibles (1)		125.859
Menos - Deducibles por tratamiento retro de empleados		(17.393)
Menos - Deducibles por pago a trabajadores discapacitados		-
Menos - Amortización de pérdidas tributarias (Nota 24)		(95.784)
Base para Impuesto a la renta		287.313
(22% año 2013) Impuesto a la renta		63.211

(1) Durante el año 2013 los gastos no deducibles incluyen gastos por registro de IVA devuelto en exceso de otros impuestos por US\$ 27.080 y castigos de anticipos de impuestos a la renta de los años 2007, 2008 y 2009 que ya perdieron su vigencia por US\$ 98.499 entre los principales rubros.

NOTA 23 - COMPENSACIÓN TRIBUTARIA DE PÉRDIDAS: Durante el año 2013, la compañía compensó US\$ 95.784 de sus pérdidas acumuladas con utilidades gravadas del año 2013.

Al 31 de diciembre del 2013, queda un saldo de US\$ 1.384.465 de pérdidas tributarias, las cuales podrán ser compensadas con utilidades de hasta el año 2015.

NOTA 24 - EVENTOS SUBSIGUIENTES: Hasta la fecha de emisión de este informe no se han presentado eventos que se conozcan, puedan afectar la marcha de la compañía, ni la información presentada en sus estados financieros.

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2013 han sido aprobados por la Gerencia de la Compañía en marzo 10 del 2014 y están presentados a los Accionistas para su aprobación. En opinión de la Gerencia de la Compañía, los estados financieros están aprobados por la Junta de Accionistas sin modificaciones.


 Por: *INFORMACIÓN*
 C.A. 020231