

Productos Elaborados Bolívar S.A.
Notas a los Estados Financieros
31 de diciembre del 2013
(en dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

3. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

Las políticas contables detalladas a continuación han sido aplicadas consistentemente por la compañía en todos los periodos presentados en estos estados financieros.

(a) Instrumentos Financieros

(i) Activos Financieros no Derivados

Se reconocen las partidas por cobrar, los préstamos y los depósitos en la fecha que se originan. Todos los otros activos financieros (incluidos los activos designados al valor razonable con cambios en resultados), se reconocen inicialmente a la fecha de la transacción en que la compañía se hace parte de las disposiciones contractuales del instrumento.

La compañía da de baja un activo financiero cuando los derechos contractuales a los flujos de efectivo derivados del activo expiran, o cuando transfiere los derechos a recibir los flujos de efectivo contractuales del activo financiero en una transacción en la que se transfieren sustancialmente todos los riesgos y beneficios relacionados con la propiedad del activo financiero. Cualquier participación en los activos financieros transferidos que sea creada o retenida por la compañía se reconoce como un activo o pasivo separado.

Los activos financieros no derivados se clasifican en:

Disponible y Equivalentes de Efectivo

Comprenden los saldos de efectivo y los depósitos a la vista y a plazo con vencimientos originales de tres meses o menos. Los sobregiros bancarios que son pagaderos a la vista y son parte integral de la administración del efectivo, están incluidos como un componente del disponible y equivalentes de efectivo para propósitos de flujos de efectivo.

Cuentas por Cobrar

Las cuentas por cobrar son activos financieros con pagos fijos o determinables que no se cotizan en un mercado activo. Estos activos inicialmente se reconocen al valor razonable mas cualquier costo de transacción directamente atribuible. Posterior al reconocimiento inicial, las cuentas por cobrar se valorizan al costo amortizado menos las pérdidas por deterioro.

Inventarios

Están registrados al costo y valorizados al método promedio, que no excede el valor neto realizable. Debido a la naturaleza de los inventarios, la compañía no requiere constituir ninguna provisión por deterioro para reducir el valor en libros de las existencias.

(ii) Pasivos Financieros no Derivados

Obligaciones Financieras

Las obligaciones financieras son pasivos financieros con entidades financieras que se reconocen a su valor nominal y que devengan un interés a tasa fija durante su periodo de vigencia. Los intereses de estas obligaciones son reconocidos en los resultados del ejercicio usando el método de interés efectivo.

Productos Elaborados Bolívar S.A.
Notas a los Estados Financieros
31 de diciembre del 2013
(en dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

Cuentas por Pagar

Las cuentas por pagar son pasivos financieros con pagos fijos o determinables que no cotizan en un mercado activo, reconocidas a su valor razonable más cualquier costo de transacción directamente atribuible.

Otros

Todos los otros pasivos financieros (incluidos los pasivos designados al valor razonable con cambios en resultados), son reconocidos inicialmente en la fecha de la transacción en la que la compañía se hace parte de las disposiciones contractuales del instrumento, por lo tanto se da de baja un pasivo financiero cuando sus obligaciones contractuales se cancelan o expiran.

Estos pasivos financieros mantenidos son reconocidos inicialmente a su valor razonable más cualquier costo de transacción directamente atribuible.

Posterior al reconocimiento inicial, estos pasivos financieros se valorizan al costo amortizado usando el método de interés efectivo.

Instrumentos Financieros Derivados

Durante el año terminado el 31 de diciembre del 2013, la compañía no efectuó transacciones con instrumentos financieros derivados. Asimismo, la compañía no emite ni mantiene en su poder instrumentos financieros derivados para fines de comercialización o especulación.

(a) Propiedad, Planta y Equipo

(i) Reconocimiento y Medición

La propiedad, planta y equipo se registra al costo menos la depreciación acumulada y las pérdidas por deterioro.

Los costos por préstamos relacionados con la adquisición o construcción de activos calificados son capitalizados como parte del costo del activo.

(ii) Desembolsos Posteriores

Los desembolsos por reparaciones, reemplazos y mejoras que no alargan su vida útil restante se cargan a gastos cuando se incurren. Los gastos de mantenimiento rutinario y reparaciones se cargan a los resultados de operación en el momento en que se incurren.

(iii) Depreciación

La depreciación se calcula sobre el monto depreciable, que corresponde al costo de un activo u otro monto que se sustituye por el costo, menos su valor residual.

Productos Elaborados Bolívar S.A.
Notas a los Estados Financieros
31 de diciembre del 2013
(en dólares de los Estados Unidos de América -- US\$)

La depreciación se reconoce en el estado de resultados integrales por el método de línea recta durante la vida útil estimada del activo, puesto que estas reflejan con mayor exactitud el patrón de consumo esperado de los beneficios económicos futuros relacionados con el activo.

Las tasas de depreciación anual de propiedad, planta y equipo son las siguientes:

Maquinarias, equipos e instalaciones 10%

Vehículos 20%

Intangibles 5%

Equipos de computación 33.3%

(c) Deterioro

(i) Activos financieros

En cada fecha del estado de situación financiera, la compañía determina si existe evidencia objetiva de que los activos financieros están deteriorados. Un activo financiero está deteriorado si existe evidencia objetiva que ha ocurrido un evento de pérdida después del reconocimiento inicial del activo, y que ese evento de pérdida haya tenido un efecto negativo en los flujos de efectivo futuros del activo que puede estimarse de manera fiable.

La evidencia objetiva de que los activos financieros están deteriorados puede incluir mora o incumplimiento por parte de un deudor, reestructuración de un monto adeudado a la compañía en términos de que la compañía no consideraría en otras circunstancias indicios de que un deudor o emisor se declarara en banca rota, desaparición de un mercado activo para un instrumento.

Una pérdida por deterioro de un activo financiero medido a costo amortizado es calculado como la diferencia entre el valor en libros y el valor presente de los flujos de caja futuros descontados a la tasa de interés original del activo. Las pérdidas se reconocen en resultados y se reflejan en una cuenta de provisión por deterioro. El interés sobre el activo deteriorado continúa reconociéndose a través de la reversión del descuento. Cuando un evento subsecuente causa que la pérdida por deterioro disminuya la misma se revierte a través del estado de resultados integrales.

(ii) Activos No Financieros

El monto en libros de los activos no financieros, excepto los activos por impuestos anticipados, se revisan en la fecha de reporte con el fin de determinar si hay alguna indicación de deterioro. De haber tal indicación se estima el monto recuperable del activo.

El monto recuperable de un activo es el más alto entre su valor en uso y el valor razonable menos los costos para su venta. El valor en uso corresponde al valor estimado de los flujos de efectivo futuros descontados a su valor presente usando una tasa de descuento antes de impuestos que refleje el valor de mercado del dinero en el tiempo y los riesgos específicos del activo.

Productos Elaborados Bolívar S.A.
Notas a los Estados Financieros
31 de diciembre del 2013
(en dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

Se reconoce una pérdida por deterioro si el valor en libros de un activo excede su importe recuperable. Las pérdidas por deterioro son reconocidas en el estado de resultados integrales.

1d) Ingresos

La compañía registra sus ingresos por exportación y ventas locales, cuando el importe de los mismos se puede valorar con fiabilidad, cuando sea probable que los beneficios económicos futuros vayan a fluir a la empresa, cuando ha transferido al comprador los riesgos y ventajas de tipo significativo derivados de la venta de servicios y cuando la empresa no conserva para sí ninguna implicación en la gestión corriente de los servicios vendidos, en el grado usualmente asociado a la propiedad, ni retiene el control efectivo sobre los mismos. Si el importe cumple con cada una de las condiciones anteriormente descritas, se reconoce como ingreso.

1e) Costos y Gastos

Los costos registrados por la compañía corresponden a los incurridos en sus actividades de producción, entre los cuales se encuentran el costo de materia prima y costos directos e indirectos de fabricación, las remuneraciones al personal de empleados y ejecutivos, la depreciación de sus activos, costos de financiamiento, transporte, mantenimiento, suministros, fletes. Los gastos se reconocen en base al método de acumulación o devengo. Los costos son valorados con fiabilidad cuando las otras condiciones para el reconocimiento de los ingresos ordinarios hayan sido cumplidas.

El gasto por impuesto sobre la renta consiste en el impuesto corriente y diferido y se reconoce en el estado de resultados integrales, excepto que este asociado con alguna partida reconocida directamente en el patrimonio o en otros resultados integrales.

4. DISPONIBLE DE EFECTIVO Y EQUIVALENTE

El resumen del disponible y equivalentes de efectivo al 31 de diciembre del 2013 y 2012, es el siguiente:

	2013	2012
	US\$ dólares	US\$ dólares
Caja	200,00	200,00
Bancos	42.194,99	40.810,70
Efectivo y equivalente de efectivo para Propósito del flujo de efectivo	42.394,99	41.010,70

Productos Elaborados Bolívar S.A.
Notas a los Estados Financieros
31 de diciembre del 2013
(en dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

5. Cuentas por Cobrar

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

	2013	2012
	US\$ dólares	US\$ dólares
Cuentas por Cobrar Clientes (1)	132.590,88	180.961,29
Otras cuentas por cobrar (2)	58.948,37	5.422,81
Anticipos de impuestos (3)	83.283,05	92.565,68
Total	274.831,30	278.947,78

(1) Corresponde a las cuentas por cobrar Clientes

(2) Corresponde a cuentas por cobrar relacionados y préstamos a empleados

(3) Crédito tributario por retenciones de impuesto a la renta e Iva pagado.

6. INVENTARIOS:

Un resumen de los inventarios al 31 de diciembre del 2013, se detalla de la siguiente manera:

	2013	2012
	US\$ dólares	US\$ dólares
Suministros y materiales	26.774,54	23.572,82
Productos terminados	100.118,00	61.640,00
Meradería en tránsito	2.950,61	2.862,61
Total	129.843,15	88.075,43

Productos Elaborados Bolívar S.A.
Notas a los Estados Financieros
31 de diciembre del 2013
(en dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

7. PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO

El movimiento de los activos fijos por los años terminados al 31 de diciembre del 2013 es el siguiente:

	saldo al 31 -dic-2012	Adiciones	Bajas	Ventas	saldo al 31 -dic-2013
Terrenos	170.982,84				170.982,84
Edificios	561.070,00				561.070,00
Muebles y enseres	33.063,58	2.112,00			35.175,58
Maquinaria y equipo	780.217,62	454,45			780.672,07
Equipos de computación	23.135,28				23.135,28
Vehículos	35.947,03				35.947,03
Subtotal	1.604.416,35				1.517.962,50
Depreciaciones	(235.520,15)	(54.327,12)			(289.847,27)
Total	1.368.896,20				1.317.135,53

8. CUENTAS POR PAGAR

Un detalle de las cuentas por pagar al 31 de diciembre del 2013 y 2012 es el siguiente:

	2013	2012
PROVEEDORES	US\$ dólares	US\$ dólares
Locales (1)	155.156,32	214.868,61
Anticipo de clientes (2)	330.684,00	101.175,50
Total	485.840,32	316.044,11

(1) Saldos a favor de proveedores de materia prima, insumos y servicios para producción.

(2) Anticipos recibidos de clientes.

Productos Elaborados Bolívar S.A.
Notas a los Estados Financieros
31 de diciembre del 2013
(en dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

9. OTRAS OBLIGACIONES POR PAGAR

Un detalle de la cuenta Otras obligaciones por Pagar al 31 de diciembre del 2013 y 2012 es el siguiente:

	2013	2012
CONCEPTO	US\$ dólares	US\$ dólares
Administración tributaria	6.672,00	3.399,56
Impuesto a la Renta empujando		4.591,14
ISS por pagar	15.507,06	13.717,83
Beneficios a empleados	40.455,56	44.834,58
Total	62.634,62	66.543,11

10. PASIVO A LARGO PLAZO

El saldo de los pasivos no corrientes que la compañía adeuda al 31 de diciembre de 2013 y 2012 son los siguientes:

	2013	2012
CONCEPTO	US\$ dólares	US\$ dólares
Obligaciones bancarias	21.034,62	25.000,00
Prestamos accionistas	24.500,00	17.000,00
Total	45.534,62	42.000,00

11. PATRIMONIO

a. Capital

Al 31 de diciembre de 2013, está conformado de acuerdo al siguiente detalle:

NOMINA DE ACCIONISTAS	NUMERO DE ACCIONES	VALOR NOMINAL	VALOR TOTAL
Maria Seminario Rubira	667	\$ 50,00	\$ 33.350,00
Enrique Seminario Rubira	666	\$ 50,00	\$ 33.300,00
Ricardo Seminario Rubira	666	\$ 50,00	\$ 33.300,00
Otros	1	\$ 50,00	\$ 50,00
Total	2000	\$ 50,00	\$ 100.000,00

Productos Elaborados Bolívar S.A.
Notas a los Estados Financieros
31 de diciembre del 2013
(en dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

b. Reserva Legal

La compañía está obligada a apropiarse como reserva legal el 10% de sus utilidades netas anuales hasta que el saldo de la reserva sea equivalente como mínimo al 50% del capital suscrito. La reserva no es distributable antes de la liquidación de la compañía, pero puede utilizarse para absorber o reducir pérdidas.

12. INGRESOS OPERACIONALES

El origen y sus acumulaciones durante los años 2013 y 2012 fueron causados como sigue:

	2013	2012
CONCEPTO	US\$ dólares	US\$ dólares
Ventas netas	2.300.578,61	2.142.585,62
Otros ingresos	137.352,82	46.240,17
Total	2.437.931,43	2.188.825,79

13. COSTOS Y GASTOS OPERACIONALES

Un detalle de los costos y gastos operacionales al 31 de diciembre del 2013 y 2012, se resume como sigue:

	2013	2012
CONCEPTO	US\$ dólares	US\$ dólares
Costo de materia prima	672.085,85	626.348,85
Costo mano de obra directa	545.993,53	525.290,88
Costos indirectos de fabricación	900.670,82	888.103,70
Gastos administrativos	348.705,42	279.641,84
Gastos financieros	6.961,55	8.303,34
Gastos de ventas	93.447,66	77.856,56
Total	2.567.864,83	2.405.545,17

Productos Elaborados Bolívar S.A.
Notas a los Estados Financieros
31 de diciembre del 2013
(en dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

14. RESULTADOS DEL EJERCICIO

Los resultados de los ejercicios correspondientes al 2013 y 2012 son:

CONCEPTO	2013	2012
	US\$ dólares	US\$ dólares
Pérdidas del ejercicio	129.933,40	216.719,38
Total	129.933,40	216.719,38

15. REVELACIONES DISPUESTAS POR SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑÍAS

En cumplimiento a lo dispuesto en Resolución No. 02.Q.1CE.008 del Suplemento R.O. No. 564 de abril 26 del 2002, efectuamos las siguientes revelaciones:

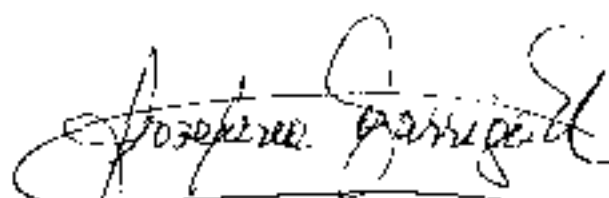
Activos y pasivos contingentes. - Al 31 de diciembre del 2013, no existen contingencias en los registros contables de la empresa.

Eventos subsecuentes. - Entre diciembre 31 del 2013 (fecha de cierre de los estados financieros) y junio 24 del 2014 (fecha de conclusión de la auditoría), no existen eventos que en opinión de la administración de la compañía afecten la presentación de los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2013.

Cumplimiento de medidas correctivas de control interno. - Hemos dado cumplimiento a las recomendaciones efectuadas para superar observaciones de control interno detectadas por auditoría externa al 31 de diciembre del 2013.

Las otras revelaciones dispuestas en la mencionada resolución están reflejadas en las notas correspondientes; aquellas no mencionadas son inaplicables para la Compañía, por tal razón no están reveladas.

Ing. Enrique Seminario Rubira
PRESIDENTE EJECUTIVO


CPA Josefina Barriga Nebot
CONTADORA