

# Representaciones Mercantiles REMICA CIA LTDA.

## Notas a los estados financieros

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012

### 1. Operaciones

La Compañía se constituyó el 16 de Agosto de 1993, siendo su objeto principal representar personas naturales y/o jurídicas sean nacionales o extranjeras en la rama de la comercialización de sus productos, artículos y artefactos mecánicos, eléctricos o electrónicos para el hogar, oficina y la industria en general; importar, exportar, representar y comercializar al por mayor o menor productos alimenticios y de consumo humano de primera necesidad, como también productos agroindustriales y veterinarios.

La actividad principal de la compañía ha sido la importación y comercialización a nivel nacional de bandas para vehículos de toda marca.

La Compañía mantiene su residencia en la provincia de Pichincha, Cantón Rumiñahui, Parroquia de Conocoto. El número de trabajadores con el que cuenta es de 16.

Los estados financieros serán presentados para la aprobación de la Junta General de Socios. En opinión de la Gerencia, estos estados financieros serán aprobados sin modificación alguna.

### 2. Principales políticas de contabilidad

Los estados financieros se han elaborado de conformidad con la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Empresas (NIIF para PYMES), emitida por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad. La presentación de los estados financieros de acuerdo con NIIF para PYMES, exige la determinación y la aplicación consistente de políticas contables a las transacciones y hechos.

Las principales políticas de contabilidad son las siguientes:

#### 2.1. Estimaciones contables significativas

La información contenida en estos estados financieros es responsabilidad de la Gerencia General, que manifiesta expresamente que se han aplicado en su totalidad los principios y criterios incluidos en las NIIF para PYMES.

La preparación de los estados financieros de conformidad con NIIF, requieren que la Administración realice juicios, estimaciones y suposiciones contables que afectan a los importes de los activos y pasivos y la revelación de pasivos contingentes a la fecha de los estados financieros. Las estimaciones son evaluadas anualmente y se basan en el criterio de la administración. Sin embargo, los resultados reales pueden diferir de estas estimaciones.

Las siguientes estimaciones han sido incluidas en los estados financieros de la Compañía al cierre del ejercicio: Provisión para cuentas incobrables, inventarios de lento movimiento, vida útil de muebles equipos y vehículos, deterioro del valor de los activos financieros, impuestos, obligaciones post empleo, provisiones para pasivos acumulados.

Estas estimaciones se han realizado en función de la mejor información disponible en la fecha de emisión de los presentes estados financieros, pero es posible que acontecimientos que puedan tener lugar en el futuro obliguen a modificarlas (al alza o a la baja) en próximos períodos, lo que se haría de forma prospectiva, reconociendo los efectos del cambio de estimación en los correspondientes estados financieros futuros, según los establecido en la Sección 10 de las NIIF para PYMES.

## **2.2. Efectivo y equivalentes de efectivo**

Bajo este rubro del estado de situación financiera se registra el efectivo en caja y el efectivo disponible en bancos, los cuales se registran a su valor nominal y no tienen riesgo significativo de cambios de su valor.

## **2.3. Activos y pasivos financieros**

### **2.3.1. Clasificación**

La Compañía clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías: “activos financieros a valor razonable a través de ganancias y pérdidas”, “préstamos y cuentas por cobrar”, “activos mantenidos hasta su vencimiento”, “activos financieros disponibles para la venta”. Los pasivos financieros se clasifican en las siguientes categorías: “pasivos financieros a valor razonable a través de ganancias y pérdidas” y “otros pasivos financieros”. La clasificación depende del propósito para el cual se adquirieron los activos o contrataron los pasivos. La Administración determina la clasificación de sus activos y pasivos financieros a la fecha de su reconocimiento inicial.

La Compañía mantiene activos financieros en las categorías de “préstamos y cuentas por cobrar”. De igual forma, la Compañía solo mantuvo pasivos financieros en la categoría de “otros pasivos financieros” cuyas características se explican a continuación:

#### **Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar**

Las cuentas por cobrar comerciales, préstamos y otras cuentas por cobrar no derivados con pagos fijos o determinables, que no se negocian en un mercado activo, son clasificados como préstamos y partidas a cobrar. Estas partidas se incluyen en el activo corriente excepto por los vencimientos mayores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera.

#### **Otros pasivos financieros**

Representados en el estado de situación financiera por los préstamos con entidades financieras, cuentas por pagar a entidades relacionadas, proveedores y otras cuentas por pagar. Se incluyen en el pasivo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses contados a partir de la fecha del estado de situación financiera.

### **2.3.2. Reconocimiento y medición inicial**

#### **Reconocimiento**

La Compañía reconoce un activo o pasivo financiero en el estado de situación financiera a la fecha de la negociación cuando se compromete a comprar o vender el activo o pagar el pasivo.

#### **Medición inicial**

Los activos y pasivos financieros son medidos inicialmente a su valor razonable más cualquier costo atribuible a la transacción, si el activo o pasivo financiero no es designado como de valor razonable a través de ganancias y pérdidas y éste es significativo.

### **2.3.3. Medición posterior**

Los préstamos y cuentas por cobrar que mantiene la Compañía se valoran a su “costo amortizado” reconociendo en las cuentas de resultados los intereses devengados en

función de su tasa de interés efectiva (TIR). Por costo amortizado se entiende el costo inicial menos los cobros del principal más o menos la amortización acumulada de la diferencia entre los importes inicial y al vencimiento, teniendo en cuenta potenciales reducciones por deterioro o impago. La medición posterior de los instrumentos financieros incluye:

a) **Préstamos y cuentas por cobrar:** Estas partidas son registradas al costo amortizado utilizando el método del tipo de interés efectivo menos cualquier pérdida acumulada por deterioro de valor reconocida. Los ingresos por intereses son reconocidos utilizando la tasa de interés efectiva, excepto para aquellas cuentas por cobrar a corto plazo en las que su reconocimiento se considera no significativo. La Compañía presenta las siguientes cuentas dentro de esta categoría:

- **Cuentas por cobrar comerciales:** Estas cuentas corresponden principalmente a los montos adeudados por la venta de productos en el curso normal de los negocios. Si se esperan cobrar en un año o menos se clasifican como activos corrientes, de lo contrario se presentan como activos no corrientes. El plazo de crédito a clientes es de 30 y 60 días y no se mantienen saldos vencidos. La Compañía realiza estimaciones de deterioro por todas sus cuentas a cobrar. Estas cuentas se registran a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado.
- **Otras cuentas por cobrar:** Representadas principalmente por anticipos a proveedores, cuentas por cobrar empleados y otros menores que se liquidan en el corto plazo. Se registran al valor del desembolso realizado que es el equivalente a su costo amortizado.

b) **Otros pasivos financieros:** Posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado aplicando el método de interés efectivo. En específico, la Compañía presenta las siguientes cuentas dentro de esta categoría:

- **Obligaciones con instituciones financieras:** Se registran inicialmente a su valor nominal que no difieren de su valor razonable, pues están contratados a las tasas vigentes en el mercado. No existen costos de transacciones significativas incurridos al momento de su contratación. Posteriormente se miden al costo amortizado utilizando las tasas de interés pactadas. Los intereses devengados que corresponden a préstamos y obligaciones utilizadas en el financiamiento de sus operaciones se presentan en el estado de resultados integrales, bajo el rubro de gastos por intereses, los intereses pendientes de pago se presentan en el estado de situación financiera, bajo el mismo rubro.
- **Cuentas por pagar comerciales:** Son obligaciones de pago por bienes o servicios adquiridos de proveedores locales o del exterior en el curso normal de los negocios. Se reconocen a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado pues no generan intereses y son pagaderas entre 30 y 60 días. En caso de que sus plazos pactados de pago sean mayores a 12 meses, se presentan como pasivos no corrientes y generan intereses, que se reconocen en el estado de resultados integrales bajo el rubro de gastos por intereses.
- **Cuentas por pagar a entidades relacionadas:** Corresponden a obligaciones pendientes de pago principalmente por préstamos realizados a la Compañía para la compra de inventario, estas cuentas o devengan intereses y se registran a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado.

#### 2.3.4. Baja de cuentas

Un activo financiero se da de baja cuando expiraron los derechos contractuales a recibir los flujos de efectivo generado por el activo o si se han transferido los derechos

contractuales sobre los flujos de efectivo generados por el activo, o se haya asumido una obligación de pagar a un tercero la totalidad de esos flujos de efectivo sin una demora significativa, a través de un acuerdo de transferencia y se hayan transferido sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo; o no se hayan ni retenido sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo, pero se haya transferido el control sobre el mismo. Un pasivo financiero se da de baja cuando la obligación establecida contractualmente se haya pagado, cancelado o esté vencida.

### **2.3.5. Deterioro del valor de los activos financieros**

Al cierre del año, la Administración de la compañía evalúa si existen evidencias de que un activo financiero o un grupo de activos financieros se encuentran deteriorados en su valor. Un activo financiero o grupo de activos financieros se consideran deteriorados en su valor solamente si existe evidencia objetiva de deterioro de ese valor como resultados de uno o más eventos ocurridos después del reconocimiento inicial del activo, y ese evento que causa la pérdida tiene impacto sobre los flujos de efectivo futuros estimados generados por el activo financiero o el grupo de activos financieros, y ese impacto puede estimarse con fiabilidad. La evidencia de un deterioro podría incluir, entre otros indicios como que el deudor o grupo de deudores se encuentran en dificultades financieras significativas, el incumplimiento o mora en los pagos de la deuda por capital o intereses, la probabilidad de que se declaren en quiebra u adopten otra forma de reorganización financiera, o cuando datos observables indiquen que existe una disminución medible en los flujos de efectivo futuros estimados, así como cambios adversos en el estado de los pagos en mora, o en las condiciones económicas que se correlacionan con los incumplimientos.

### **2.3.6. Compensación de instrumentos financieros**

Los activos financieros y los pasivos financieros se compensan de manera que se informa el importe neto en el estado de situación financiera, solamente si existe un derecho actual legalmente exigible de compensar los importes reconocidos, y existe la intención de liquidarlos por el importe neto, o de realizar los activos y cancelar los pasivos en forma simultánea.

## **2.4. Inventarios**

Los inventarios se registran al costo o a su valor neto de realización el que resulte menor. El costo de los productos terminados se presenta neto de descuentos atribuibles a los inventarios. El costo de los inventarios y de los productos vendidos se determina usando el método de promedio ponderado. El valor neto realizable es el precio de venta estimado en el curso normal de los negocios, menos los gastos de comercialización y distribución.

## **2.5. Activos fijos**

Los activos fijos se valoran a su costo histórico, neto de su correspondiente depreciación acumulada y de las pérdidas por deterioro que haya experimentado. El costo incluye tanto los desembolsos directamente atribuibles a la adquisición o construcción del activo. Los desembolsos posteriores a la compra o adquisición solo son capitalizados cuando es probable que beneficios económicos futuros asociados a la inversión fluyan hacia la Compañía y los costos pueden ser medidos razonablemente. Los otros desembolsos posteriores corresponden a reparaciones o mantenimiento y son registrados en resultados cuando son incurridos.

La Compañía, en base al resultado de las pruebas de deterioro, considera que el valor contable de los activos no supera el valor recuperable de los mismos. Los activos fijos netos, en su caso del valor residual de los mismos, se deprecia distribuyendo linealmente

el costo entre los años de vida útil estimada, que constituyen el período en el que la Compañía espera utilizarlos. Las vidas útiles se revisan periódicamente.

Las ganancias o pérdidas que surgen en ventas o retiros de bienes de activos fijos se reconocen como resultados del período y se calculan como la diferencia entre el valor de venta y el valor neto contable del activo.

El gasto por depreciación se registra en el estado de resultados del período, en base a los siguientes estimados de vida útil.

Edificios	20 años
Vehículos	5 años

## **2.6. Deterioro del valor de los activos**

A lo largo del ejercicio, y fundamentalmente en la fecha de cierre del mismo, se evalúa si existe algún indicio que algún activo hubiera podido sufrir una pérdida por deterioro. En caso que exista algún indicio se realiza una estimación del monto recuperable de dicho activo para determinar, el monto del deterioro. Si se trata de activos identificables que no generan flujos de caja de forma independiente, se estima la recuperabilidad de las unidades generadoras de efectivo a la que pertenece el activo, entendiendo como tal el menor grupo identificable de activos que genera entradas de efectivo independientes. El monto recuperable corresponde al mayor valor entre el valor justo de los activos, menos los costos estimados de ventas, y el valor en uso (valor actual de los flujos futuros que se estima generará el activo o la unidad generadora de efectivo).

En caso que el monto recuperable sea inferior al valor neto en libros del activo, se registra la correspondiente pérdida por deterioro por la diferencia, con cargo al rubro "Depreciaciones" del estado de resultados.

Las pérdidas por deterioro reconocidas en un activo en ejercicios anteriores, son reversadas cuando se produce un cambio en las estimaciones sobre su monto recuperable, aumentando el valor del activo con abono a resultados con el límite del valor en libros que el activo hubiera tenido de no haberse realizado el ajuste contable.

## **2.7. Provisiones**

Los pasivos de montos o vencimientos inciertos existentes a la fecha de los estados financieros, surgidas como consecuencia de hechos pasados de los que pueden derivarse disminuciones patrimoniales de probable materialización, se registran en el estado de situación financiera como provisiones por el valor actual del monto más probable que se estima que tendrá que desembolsar para pagar la obligación. Las provisiones son revisadas a la fecha del balance y ajustadas a la mejor estimación de esa fecha.

Los montos reconocidos como provisiones son la mejor estimación con la información disponible en la fecha de la emisión de los estados financieros, del desembolso necesario para liquidar la obligación presente y son re-estimadas en cada cierre contable posterior.

## **2.8. Obligaciones financieras**

Las obligaciones con bancos e instituciones financieras se reconocen, inicialmente, por su valor razonable, en que se haya incurrido en la transacción. Posteriormente, los recursos ajenos se valorizan por su costo amortizado; cualquier diferencia entre los fondos obtenidos (netos de los costos necesarios para su obtención) y el valor de reembolso, se reconoce en el estado de resultados durante la vida de la deuda de acuerdo con el método del tipo de interés efectivo. El método de interés efectivo consiste en aplicar la tasa de mercado de referencia para deudas de similares características al valor de la deuda (neto

de los costos necesarios para su obtención). Cabe mencionar que si la diferencia entre el valor nominal y el valor justo no es significativa, se utiliza el valor nominal.

## **2.9. Beneficios de corto plazo**

Se registran en el rubro de provisiones del estado de situación financiera y corresponden principalmente a:

- **La participación de los trabajadores en las utilidades:** Calculada en función del 15% de la utilidad contable anual antes del impuesto a la renta, según lo establecido por la legislación ecuatoriana vigente, se registra con cargo a resultados y se presenta como parte de los gastos administrativos y de ventas en función de la labor de la persona beneficiaria de este beneficio.
- **Décimo tercer, décimo cuarto y vacaciones:** Se provisionan y pagan de acuerdo a la legislación vigente en el Ecuador.

## **2.10. Beneficios a empleados de largo plazo (Jubilación Patronal y Desahucio):**

La Compañía tiene un plan de beneficio definido para jubilación patronal, normado por las leyes laborales ecuatorianas. Se determina anualmente la provisión para jubilación patronal con base en estudios actuariales practicados por un profesional independiente y se reconocen con cargo a los costos y gastos del año aplicando el método de Costeo de Crédito Unitario Proyectado y representa el valor presente 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 valores de las obligaciones por pensiones hasta su vencimiento.

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.

Las ganancias y pérdidas actuariales que surgen de los ajustes basados en la experiencia y cambios en los supuestos actuariales se cargan a resultados en el periodo en el que surgen.

Los costos de los servicios pasados se reconocen inmediatamente en resultados del año.

## **2.11. Impuesto a la renta**

El impuesto a la renta se carga a los resultados del año sobre la base imponible determinada en la Nota 16 a), y está constituida a la tasa del 22% para el año 2013.

## **2.12. Impuesto a la renta diferido**

El impuesto diferido se reconoce mediante el método del pasivo sobre las diferencias temporarias entre las bases impositivas de los activos y pasivos y sus importes en libros a la fecha del balance. Los pasivos por impuestos diferidos se reconocen por todas las diferencias temporarias impositivas, mientras que los impuestos por activos diferidos se reconocen por todas las diferencias temporarias deducibles.

El activo por impuesto diferido se revisa al final del cierre del período sobre el cual se informa y se reduce en la medida en que ya no es probable la existencia de ganancias impositivas futuras. Los activos y pasivos por impuestos diferidos, son medidos a las tasas de impuesto a la renta vigentes a la fecha en que se estiman que las diferencias

temporarias se reversen, considerando las tasas del impuesto a la renta vigente en las leyes ecuatorianas, las cuales fueron para el año 2013 del 22%; y 2012 el 23%.

### **2.13. Reconocimiento de ingresos**

Los ingresos son reconocidos hasta el monto que es probable que beneficios económicos fluyan hacia la Compañía y puedan ser medidos con fiabilidad. Los ingresos se miden por el valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir, considerando las condiciones de pago definidas contractualmente.

Cuando pueda ser estimado con fiabilidad, esto es, libre de error significativo, el resultado de una transacción puede ser estimado con fiabilidad cuando se cumplan las siguientes condiciones:

- El monto del ingreso puede ser medido con fiabilidad;
- Es probable que los beneficios económicos asociados con la transacción fluirán hacia la entidad;
- Los costos incurridos por la transacción y los costos para completarla, pueden ser medidos con fiabilidad.

Considerando que las condiciones de la norma son copulativas los ingresos y costos son reconocidos en los resultados cuando se han transferido los riesgos asociados.

### **2.14. Reconocimiento de gastos**

Los gastos se reconocen en los resultados cuando tiene lugar una disminución en los beneficios económicos futuros relacionados con una reducción de un activo, o un incremento de un pasivo, que se puede medir de forma fiable. Esto implica que el registro de un gasto tiene lugar en forma simultánea al registro del incremento del pasivo o la reducción del activo.

### **2.15. Reserva legal**

La Ley de Compañías requiere que se transfiera a la reserva legal por lo menos el 5% de la utilidad neta anual, hasta que la reserva llegue por lo menos al 20% del capital social. Dicha reserva no puede distribuirse como dividendo en efectivo, excepto en caso de liquidación de la Compañía, pero puede utilizarse para cubrir pérdidas de operaciones o para capitalizarse.

### **2.16. Resultados acumulados por adopción por primera vez de las NIIF**

Conforme a la Resolución No. SC. ICI. CPA. IFRS. G.11.007 del 9 de septiembre de 2011, emitida por la Superintendencia de Compañías, el saldo acreedor proveniente de los ajustes por adopción de las NIIF por primera vez, podrá ser absorbido por los resultados acumulados y los del ejercicio si los hubiere.

### **2.17. Registros contables y unidad monetaria**

Los registros contables de la Compañía se llevan en Dólares de E.U.A, que es la moneda de curso legal del Ecuador.

## **3. Instrumentos financieros por categoría.**

Los instrumentos financieros, se conforman de la siguiente manera:

	2013		2012	
	Corriente	No Corriente	Corriente	No Corriente
<b>Activos financieros medidos a valor nominal</b>				
Efectivo en bancos	87,059	-	38,878	-
<b>Activos financieros medidos al costo amortizado</b>				
Cuentas por cobrar comerciales	417,911	-	356,302	-
Otras cuentas por cobrar	80,979	-	45,456	-
<b>Total activos financieros</b>	<b>585,949</b>	<b>-</b>	<b>440,636</b>	<b>-</b>
<b>Pasivos financieros medidos al costo amortizado</b>				
Obligaciones bancarias	234,046	112,487	239,392	162,887
Cuentas por pagar comerciales	335,901	-	372,982	-
Cuentas por pagar a relacionadas	161,516	246,085	117,068	293,769
<b>Total pasivos financieros</b>	<b>731,463</b>	<b>358,572</b>	<b>512,373</b>	<b>456,656</b>

#### 4. Efectivo y equivalentes de efectivo

El efectivo en caja y bancos estaba conformado de la siguiente manera:

	2013	2012
Caja	17,152	1,853
Banco del Pichincha	66,265	18,020
Banco de Guayaquil	2,701	17,204
Banco Proamérica	-	1,701
Banco Internacional	941	-
	<b>87,059</b>	<b>38,778</b>

#### 5. Deudores comerciales

Las cuentas por cobrar, estaban formadas de la siguiente manera:

	2013	2012
Cuentas por cobrar comerciales	433,836	372,227
(-) Provisión para cuentas incobrables	(15,925)	(15,925)
Saldo neto	<b>417,911</b>	<b>356,302</b>

Durante los años terminados al 31 de diciembre de 2013 y 2012, la Administración de la Compañía no determinó provisión para cuentas incobrables, por cuanto no se estiman riesgos de pérdidas importantes.

#### 6. Otras cuentas por cobrar

Los saldos de las otras cuentas por cobrar, son como sigue:

	2013	2012
Empleados	39,848	18,746
Impuestos por recuperar	30,728	25,099
Anticipo a proveedores	10,403	1,611
	<b>80,979</b>	<b>45,456</b>

## 7. Inventarios

Los inventarios se presentan como sigue:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Inventarios de producto terminado	482,685	637,336
Importaciones en tránsito	17,742	6,438
(-) Provisión inventario lento movimiento	<u>(2,855)</u>	<u>(2,855)</u>
	<u>497,572</u>	<u>640,919</u>

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, no existen castigos por inventarios deteriorados. El valor de los inventarios reconocidos en el costo de venta es por US\$ 1,521,735 y US\$ 1,422,523, respectivamente.

## 8. Activos fijos

Los activos fijos, estaban formados de la siguiente manera:

	<u>Costo histórico</u>	<u>Deprecia- ción Acumu- lada</u>	<u>Saldo neto</u>	<u>Costo histórico</u>	<u>Deprecia- ción Acumu- lada</u>	<u>Saldo neto</u>
Terrenos	120,532	-	120,532	120,532	-	120,532
Edificios	171,652	(20,026)	151,626	171,652	-	171,652
Muebles y enseres	48,416	(14,904)	33,512	48,697	(20,363)	28,334
Equipos de computación	76,297	(65,890)	10,406	72,300	(58,702)	13,598
Vehículos	30,546	(30,546)	-	30,546	(27,548)	2,998
Adecuaciones	7,252	(7,252)	-	7,252	(6,425)	827
	<u>454,695</u>	<u>(138,618)</u>	<u>316,077</u>	<u>450,979</u>	<u>(113,038)</u>	<u>337,941</u>

El movimiento de los activos fijos fue como sigue:

	<u>Terrenos</u>	<u>Edificios</u>	<u>Muebles y enseres</u>	<u>Equipos de computación</u>	<u>Vehículos</u>	<u>Adecua- ciones</u>	<u>Total</u>
<b>Saldos al 31 de diciembre de 2011</b>	120,532	171,652	7,218	8,642	3,748	-	311,792
Adiciones	-	-	22,608	11,653	-	871	35,131
Depreciación del año	-	-	<u>(1,492)</u>	<u>(6,697)</u>	<u>(750)</u>	<u>(44)</u>	<u>(8,983)</u>
<b>Saldos al 31 de diciembre de 2012</b>	120,532	171,652	28,334	13,598	2,998	827	337,941
Adiciones (bajas)	-	-	(281)	3,997	-	-	3,716
Depreciación del año	-	<u>(20,026)</u>	<u>5,459</u>	<u>(7,188)</u>	<u>(2,998)</u>	<u>(827)</u>	<u>(25,580)</u>
<b>Saldos al 31 de diciembre de 2013</b>	<u>120,532</u>	<u>151,626</u>	<u>33,512</u>	<u>10,406</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>316,077</u>

## 9. Obligaciones financieras a largo plazo

Las obligaciones financieras son como sigue:

<b>Institución</b>	<b>Plazo</b>	<b>% Interés</b>	<b>2013</b>	<b>2012</b>
Sobregiro bancario	-	-	-	5,896
Banco del Pichincha	Oct- 2016	9,74%	266,935	309,020
Banco de Guayaquil	Mar-2017	12,74%	35,964	68,030
Banco Internacional	Enero-2013	6,19%	41,675	6,136
Tarjetas de crédito	-	-	1,959	10,279
Banco Proamérica	Abr-13	18,54%	-	2,918
			<u>346,533</u>	<u>402,279</u>
(-) Porción corriente de las obligaciones a largo plazo			<u>(234,046)</u>	<u>(239,392)</u>
			<u>112,487</u>	<u>162,887</u>

Los créditos que se mantienen con las instituciones financieras, están garantizados con los terrenos y edificios propiedad de la Compañía.

Los vencimientos de las obligaciones a largo plazo por año son como sigue:

<b>Año</b>	<b>US\$</b>
2015	55,862
2016	54,399
2017	2,226
	<u>112,487</u>

## 10. Cuentas por pagar

Las cuentas por pagar estaban formadas de la siguiente manera:

	<b>2013</b>	<b>2012</b>
Proveedores del exterior	295,921	310,091
Proveedores locales	1,443	6,496
Impuestos por pagar	32,770	19,822
Anticipo de clientes	327	220
Sueldos por pagar	261	36,319
IESS por pagar	5,179	34
	<u>335,901</u>	<u>372,982</u>

## 11. Pasivos acumulados

Los pasivos acumulados están conformados por lo siguiente:

	<b>2013</b>	<b>2012</b>
Fondo de reserva	937	(1,263)
Participación trabajadores	16,384	4,097
Impuesto a la renta	18,573	8,124
Décimo cuarto sueldo	1,696	5,110
Décimo tercero sueldo	2,008	6,255
	<u>39,598</u>	<u>22,323</u>

## 12. Provisión para jubilación patronal y desahucio

Los saldos de la provisión para jubilación patronal y desahucio, son como sigue:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Jubilación patronal	39,157	50,662
Desahucio	<u>15,182</u>	<u>17,629</u>
	<u>54,339</u>	<u>68,291</u>

El movimiento de la provisión para jubilación patronal y desahucio, es como sigue:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
<b>Jubilación patronal:</b>		
Saldo inicial	50,662	82,400
Costo del servicio año actual	7,771	14,158
Costo financiero	3,546	5,356
Otros resultados integrales	(5,431)	-
(Ganancia) actuarial reconocida	<u>(17,391)</u>	<u>(51,252)</u>
Saldo final	<u>39,157</u>	<u>50,662</u>
	<u>2013</u>	<u>2012</u>
<b>Desahucio</b>		
Saldo inicial	17,629	21,390
Costo del servicio año actual	2,005	3,612
Costo financiero	1,210	1,390
Otros resultados integrales	6,752	-
Pagos aplicados a la reserva	(12,414)	-
(Ganancia) Pérdida actuarial reconocida	<u>-</u>	<u>(8,763)</u>
Saldo final	<u>15,182</u>	<u>17,629</u>

Al 31 de diciembre de 2013, el valor reconocido como ganancia en los otros resultados integrales, se origina por la reducción de personal y pago anticipado de Jubilaciones.

## 13. Cuentas por pagar relacionadas a largo plazo

Las cuentas por pagar a relacionadas a largo plazo son como sigue:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Roberto Morales	355,325	314.261
Matt Groves	-	20,000
Eduardo Baquero	12,000	12,000
Mónica Peñafiel	13,195	8.902
Martha Chávez	25,565	52.226
Ana Chávez	1,516	3.448
(-) Porción corriente de cuentas por pagar largo plazo	<u>(161,516)</u>	<u>(117,068)</u>
	<u>246,085</u>	<u>293,769</u>

Las cuentas por pagar largo plazo corresponden a los valores pendientes de cancelación a los socios de la Compañía por concepto de dividendos y préstamos, los cuales incluyen intereses calculados a una tasa del 2% anual y vencen en el 2014. Los valores cancelados por sueldos y beneficios de los administradores al 31 de diciembre de 2013 y 2012, ascienden a US\$ 128,710 y US\$ 132,153 respectivamente.

Las transacciones con partes relacionadas, se han realizado en los mismos términos que si se hubiesen realizado con terceros. La Gerencia General y los miembros de la administración, no han participado en transacciones no habituales y/o relevantes.

#### 14. Capital social

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, el capital pagado asciende 2,040 participaciones de US\$ 1,00 cada una.

#### 15. Impuesto a la renta corriente y diferido

El impuesto a la renta corriente y diferido presentado en el estado integral de resultados, es como sigue:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Impuesto a la renta corriente	18,573	8,124
Impuesto a la renta diferido del año	-	-
Gasto por impuesto a la renta	<u>18,573</u>	<u>8,124</u>

##### a) Conciliación tributaria

Las partidas que afectaron la utilidad contable para determinar la utilidad fiscal, fueron las siguientes:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Utilidad antes de impuesto a la renta	92,836	23,208
(-) Ingresos exentos	(17,391)	
(+) Gastos no deducibles	8,979	12,114
<b>Utilidad gravable</b>	<u>84,424</u>	<u>35,322</u>
Tasa de impuesto a la renta	22%	23%
Impuesto a la renta causado del año	18,573	8,124
Anticipos y retenciones en la fuente	(27,968)	(15,573)
<b>(Saldo a favor)</b>	<u>(9,395)</u>	<u>(7,449)</u>

##### b) Impuesto a la renta diferido

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, la Administración de la Compañía no ha calculado el efecto del impuesto diferido, que se origina por las diferencias temporales de la provisión para jubilación patronal, por cuanto su efecto no es significativo.

##### c) Revisión tributaria

A la fecha de este informe, se encuentran pendientes de revisión por parte de las autoridades fiscales, las declaraciones de impuestos de los años 2011 al 2013.

De acuerdo con disposiciones legales, la autoridad tributaria tiene la facultad de revisar las declaraciones de impuesto a la renta en el plazo de tres años a partir de la fecha de presentación de la declaración.

#### d) Tarifa de impuesto a la renta

El impuesto a la renta se calcula a la tasa del 22% sobre las utilidades tributables para el año 2013 y 23% para el año 2012. En caso de que la Compañía reinvierta sus utilidades en el país, la tasa de impuesto a la renta se reduciría en 10% sobre el monto reinvertido, siempre y cuando se efectúe el correspondiente aumento de capital, hasta el 31 de diciembre del siguiente año.

#### 16. Gastos administrativos

Al 31 de diciembre, los gastos administrativos estaban formados de la siguiente manera:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Sueldos y beneficios sociales	185,931	291,489
Honorarios	18,412	13,429
Mantenimiento	15,296	22,255
Gastos generales	22,420	9,509
Alquileres	-	15,000
Impuestos y contribuciones	3,264	14,602
Suministros	9,737	17,999
Seguros	7,214	5,230
Depreciaciones	32,795	8,985
Servicios públicos	6,946	8,820
Participación trabajadores	16,383	4,097
	<u>318,398</u>	<u>411,415</u>

#### 17. Gastos de venta

Al 31 de diciembre, los gastos de venta estaban formados de la siguiente manera:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Sueldos y beneficios sociales	218,587	130,959
Mantenimiento	2,289	5,028
Comisiones	-	3,778
Promoción y publicidad	-	1,342
Combustibles	605	720
Transporte	40,244	41,045
Gestión	359	9,252
Viajes	31,789	60,755
Impuestos	440	932
	<u>294,313</u>	<u>253,812</u>

#### 18. Riesgo de liquidez

La política de liquidez de la Compañía se basa en la mantención de un nivel de caja suficiente que le permita tanto hacer frente a los períodos adversos del negocio así como a sus obligaciones de corto plazo.

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, la compañía mantiene como fuente de financiamiento los valores de caja y cuentas por cobrar, que son de disponibilidad inmediata, sobre los cuales no existe restricción alguna.

## 19. Riesgo de crédito

En lo referente al riesgo de crédito correspondiente a las cuentas por cobrar, es un riesgo que históricamente ha mostrado ser muy limitado y cuya explicación viene dada por la naturaleza del proceso de cobranza. Este proceso contempla que la entrega de la mercadería, sólo se realiza contra el pago del mismo para la mayoría de los clientes. El resto de los clientes, que cuentan con condiciones de crédito aprobadas, generalmente son los más grandes y cuentan con un perfil crediticio adecuado, identificado en la evaluación financiera que se les realiza a cada uno en forma individual. Todo lo anterior se ve reflejado en el bajo nivel de castigos por incobrables históricos. El monto de cuentas por cobrar al cierre del año representa saldos que se recuperan hasta en 60 días.

## 20. Gestión de capital

La Compañía tiene por objetivo mantener un adecuado nivel de capitalización, que le permita asegurar su eficiencia para el desarrollo de sus objetivos de mediano y largo plazo, con el fin de mantener una sólida posición financiera.

## 21. Eventos subsecuentes

A la fecha del informe de los auditores, no existen eventos que deban ser revelados en los estados financieros.



**Sra. Martha Chávez**  
Gerente General



**Sr. Franklin Pazmiño**  
Contador