

Notas a los estados financieros DIGITALCITY
S.A.



DIGITALCITY S. A.

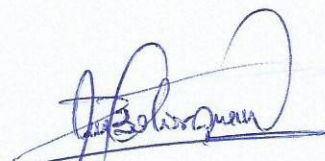
**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013**

<u>ACTIVOS</u>	<u>2013</u> (en U.S. dólares)	<u>2012</u>
ACTIVOS CORRIENTES:		
Efectivo y bancos	347,632	226,802
Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar	264,182	518,577
Inventarios	265,958	692,701
Activos por impuestos corrientes	22,803	32,476
Gastos anticipados	984	2,080
Total activos corrientes	<u>901,559</u>	<u>1,472,636</u>
ACTIVOS NO CORRIENTES:		
Mobiliarios y equipos	20,066	24,742
Activo por impuesto diferido	2,938	2,938
Otros activos	3,600	3,968
Total activos no corrientes	<u>26,604</u>	<u>31,648</u>
TOTAL	<u>928,163</u>	<u>1,504,284</u>

Ver notas a los estados financieros



Ing. Juan Sánchez Bermeo
Gerente General



Econ. Jacinto Bohórquez M
Contador

PASIVOS Y PATRIMONIO**2013 2012**
(en U.S. dólares)**PASIVOS CORRIENTES:**

Préstamo	220,298	484,612
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	21,503	287,532
Pasivos por impuestos corrientes	277	699
Obligaciones acumuladas	<u>4,298</u>	<u>14,998</u>
Total pasivos corrientes	246,376	787,841

PASIVOS NO CORRIENTES:

Otros pasivos financieros	612,354	613,726
Obligación por beneficios definidos	<u>2,531</u>	<u>3,666</u>
Total pasivos no corrientes	<u>614,885</u>	<u>617,392</u>

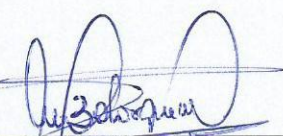
Total pasivos	<u>861,261</u>	<u>1,405,233</u>
---------------	----------------	------------------

PATRIMONIO:

Capital social	1,000	1,000
Reserva legal	500	500
Resultados acumulados	<u>65,402</u>	<u>97,551</u>
Total patrimonio	<u>66,902</u>	<u>99,051</u>

TOTAL	<u>928,163</u>	<u>1,504,284</u>
-------	----------------	------------------


Ing. Juan Sánchez Bermeo
Gerente General


Econ. Jacinto Bohórquez M
Contador

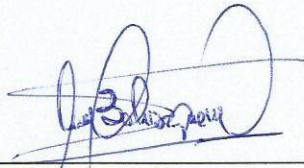
DIGITALCITY S. A.

**ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013**

	<u>2013</u> (en U.S. dólares)	<u>2012</u> (en U.S. dólares)
INGRESOS	1,840,364	3,314,046
COSTO DE VENTA	(1,558,666)	(2,830,562)
MARGEN BRUTO	<u>281,698</u>	<u>483,484</u>
Gastos de administración	(138,524)	(193,462)
Gastos de ventas	(156,582)	(241,380)
Costo financieros	<u>(18,741)</u>	<u>(30,021)</u>
(PÉRDIDA)UTILIDAD ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA	(32,149)	18,621
Menos gasto por impuesto a la renta:		
Corriente		17,605
Diferido		<u>(3,088)</u>
Total		<u>14,517</u>
(PÉRDIDA) UTILIDAD DEL AÑO Y TOTAL RESULTADO INTEGRAL	<u>(32,149)</u>	<u>4,104</u>

Ver notas a los estados financieros


Ing. Juan Sánchez Bermeo
Gerente General

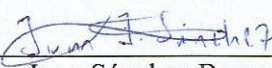

Econ. Jacinto Bohórquez M
Contador

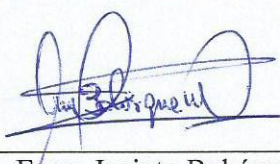
DIGITALCITY S. A.

**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013**

	<u>Capital social</u>	<u>Reserva legal</u> (en U. S. dólares)	<u>Resultados acumulados</u>	<u>Total</u>
ENERO 1, 2012	1,000		93,947	94,947
Apropiación		500	(500)	
Utilidad del año	—	—	<u>4,104</u>	<u>4,104</u>
DICIEMBRE 31, 2012	1,000	500	97,551	99,051
Pérdida del año	—	—	(32,149)	(32,149)
DICIEMBRE 31, 2013	<u>1,000</u>	<u>500</u>	<u>65,402</u>	<u>66,902</u>

Ver notas a los estados financieros


Ing. Juan Sánchez Bermeo
Gerente General

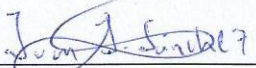

Econ. Jacinto Bohórquez M
Contador

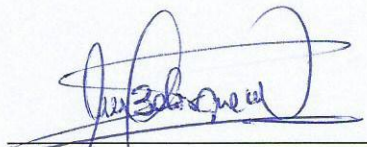
DIGITALCITY S. A.

**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013**

	<u>2013</u> (en U. S. dólares)	<u>2012</u>
FLUJOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:		
Recibido de clientes	2,097,654	3,563,350
Pagado a proveedores	(1,694,078)	(3,269,359)
Intereses pagados	(18,741)	(22,382)
Participación a trabajadores		(17,123)
Impuesto a la renta		(18,220)
Flujo de efectivo proveniente de actividades de operación	<u>384,835</u>	<u>236,266</u>
FLUJOS DE EFECTIVO DE (EN) ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:		
Adquisición de mobiliarios y equipos	(439)	(1,650)
Venta de mobiliarios y equipos	748	
Flujo de efectivo proveniente de (utilizado en) actividades de operación	<u>309</u>	<u>(1,650)</u>
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:		
Nueva obligación financiera	220,000	
Pago de obligación financiera	(484,314)	(26,689)
Flujo de efectivo utilizado en actividades de financiamiento	<u>(264,314)</u>	<u>(26,689)</u>
EFECTIVO Y BANCOS:		
Incremento neto en efectivo y bancos	120,830	207,927
Saldos al comienzo del año	<u>226,802</u>	<u>18,875</u>
SALDOS AL FIN DEL AÑO	<u>347,632</u>	<u>226,802</u>

Ver notas a los estados financieros.


Ing. Juan Sánchez Bermeo
Gerente General


Econ. Jacinto Bohórquez M
Contador

DIGITALCITY S. A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011

1. INFORMACIÓN GENERAL

Digitalcity S. A. se constituyó en Ecuador mediante escritura pública celebrada el 19 de febrero del 2010 y tiene por objeto la importación, distribución, compra, venta, consignación y asesoría en toda clase de equipos y accesorios relacionados con tecnología informática en general y telecomunicaciones.

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, el personal total de la Compañía alcanza a 7 y 14 trabajadores respectivamente, que se encuentran distribuidos en las diferentes áreas. A la fecha de la emisión de los estados financieros la Compañía líquido a la mayoría de sus trabajadores y cuenta con 3 trabajadores para cubrir sus operaciones.

Como está indicado en los estados financieros adjuntos, al 31 de diciembre del 2013, la Compañía ha experimentado una difícil situación económica, la cual se resume a continuación:

- Reducción sustancial de ventas en un 44% en comparación con el año anterior. La Compañía no cuenta con planes viables para una posible recuperación.
- Pérdida por el año terminado el 31 de diciembre del 2013 ascendió a US\$32,149.
- Culminación del convenio con EPSON COSTA RICA S.A., en donde la Compañía contaba con el almacenamiento y distribución de la marca EPSON.
- La Compañía ha suspendido las importaciones de mercadería para la venta desde junio del 2013. A la fecha de la emisión de los estados financieros se encuentra liquidando inventario existente.

La información contenida en estos estados financieros es responsabilidad de la administración de la Compañía.

2. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

2.1 *Declaración de cumplimiento*

Los estados financieros han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF.

2.2 *Bases de preparación*

Los estados financieros adjuntos, fueron preparados sobre bases contables aplicables a una empresa en marcha, que prevén la realización de activos y cancelación de pasivos en el curso normal del negocio

2.3 *Efectivo y bancos*

Incluye saldos en efectivo y depósitos en cuenta corriente en bancos locales, que no genera interés.

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

Las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo y son registradas a su valor razonable.

Son registradas a su valor razonable e incluyen una provisión para reducir su valor al de probable realización. Esta provisión se constituye en función de un análisis de la probabilidad de recuperación de las cuentas por cobrar. El período de crédito promedio es de 30 a 90 días.

Las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar se clasifican en activos corrientes, excepto los vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como activos no corrientes.

2.5 *Inventarios*

Son presentados al costo de adquisición o valor neto realizable, el menor. Son valuados al costo promedio ponderado. Las importaciones en tránsito se encuentran registradas a su costo de adquisición.

2.6 *Mobiliarios y equipos*

2.6.1 *Medición en el momento del reconocimiento*

Las partidas de mobiliarios y equipos se medirán inicialmente por su costo.

El costo de mobiliarios y equipos comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación del activo, su puesta en condiciones de funcionamiento según lo previsto por la Compañía.

2.6.2 Medición posterior al reconocimiento: Modelo del Costo

Después del reconocimiento inicial, mobiliarios y equipos son registrados al costo menos la depreciación acumulada. En caso de requerirlo la Compañía registra pérdidas de deterioro del activo.

Los gastos de reparaciones y mantenimientos se imputan a resultados en el período en que se producen.

2.6.3 Métodos de depreciación y vidas útiles

El costo de mobiliarios y equipos se deprecia de acuerdo con el método de línea recta. La vida útil estimada y método de depreciación son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva.

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

<u>Mobiliarios y equipos</u>	<u>Vida útil (en años)</u>
Muebles y enseres	10
Equipos de oficina	10
Equipos de computación y software	5
Vehículos	10

2.6.4 Retiro o venta de mobiliarios y equipos

La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de un activo del rubro de mobiliarios y equipos es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo y reconocida en los resultados del año.

2.7 Deterioro del valor de los activos

Al final de cada período, la Administración de la Compañía evalúa los valores en libros de sus mobiliarios y equipos a fin de determinar si existe un indicativo de que estos activos han sufrido alguna pérdida por deterioro. En tal caso, se calcula el importe recuperable del activo a fin de determinar el alcance de la pérdida por deterioro, de existir alguna.

Las pérdidas por deterioro se reconocen inmediatamente en resultados.

2.9 Préstamos

Representan pasivos financieros que se reconocen inicialmente a su valor razonable, neto de los costos de la transacción incurridos. Estos préstamos se registran subsecuentemente a su costo amortizado; cualquier diferencia entre los fondos recibidos

(neto de los costos de transacción) y el valor de redención se reconoce en el estado de resultados durante el período del préstamo usando el método de interés efectivo

Las obligaciones bancarias se clasifican como pasivo corriente a menos que la Compañía tenga derecho incondicional de diferir el pago de la obligación por lo menos 12 meses después de la fecha del estado de situación financiera

2.10 Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar

Las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar son pasivos financieros, no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo.

Son registrados a su valor razonable. El valor razonable de las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar se revelan en la nota 8.

2.11 Otros pasivos financieros

Se mide a su valor razonable y se clasifica como pasivo corriente a menos que la Compañía tenga derecho incondicional de diferir el pago de la obligación por lo menos 12 meses después de la fecha del estado de situación financiera

2.12 Impuestos

El gasto por impuesto a la renta representa la suma del impuesto a la renta por pagar corriente y el impuesto diferido:

2.12.1 Impuesto corriente

Se basa en la utilidad gravable (tributaria) registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos o gastos imponibles o deducibles y partidas que no son gravables o deducibles. El pasivo de la Compañía por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas por el organismo de control tributario al final de cada período.

2.12.2 Impuestos diferidos

Se reconoce sobre las diferencias temporarias determinadas entre el valor en libros de los activos y pasivos incluidos en los estados financieros y las bases fiscales correspondientes utilizadas para determinar la utilidad gravable. El pasivo por impuesto diferido se reconoce generalmente para todas las diferencias temporarias imponibles. El activo por impuestos diferidos se reconoce por todas las diferencias temporarias deducibles, en la medida en que resulte probable que la Compañía disponga de utilidades gravables futuras contra las que podría cargar esas diferencias temporarias deducibles.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos son medidos empleando las tasas fiscales que se esperan sean de aplicación en el período en el que el activo se realice o el pasivo se cancele.

La Compañía realiza la compensación de activos por impuestos diferidos con pasivos por impuestos diferidos, sólo si tiene reconocido legalmente el derecho de compensarlos, frente al mismo organismo de control tributario.

2.12.3 *Impuestos corrientes y diferidos*

Se reconocen como ingreso o gasto, y son registrados en los resultados del año, excepto en la medida en que hayan surgido de una transacción o suceso que se reconoce fuera de los resultados, ya sea otro resultado integral o directamente en el patrimonio, en cuyo caso el impuesto también se reconoce fuera de los resultados.

2.13 *Beneficios a empleados*

2.13.1 *Participación de trabajadores*

La Administradora reconoce un pasivo y un gasto por la participación de los trabajadores en las utilidades de la Compañía. Este beneficio se calcula a la tasa del 15% de las utilidades líquidas o contables de acuerdo con disposiciones legales.

2.13.2 *Beneficios definidos: Jubilación patronal y bonificación por desahucio*

El costo de los beneficios definidos (jubilación patronal y bonificación por desahucio) es determinado utilizando el Método de la Unidad de Crédito Proyectada, con valoraciones actuariales realizadas al final de cada período.

Las ganancias y pérdidas actuariales se reconocen en los resultados del año.

2.14 *Reconocimiento de Ingresos*

Se calculan al valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar, teniendo en cuenta el importe estimado de cualquier descuento, bonificación o rebaja comercial que la Compañía pueda otorgar.

Ventas de bienes

Se reconocen cuando la Compañía transfiere los riesgos y beneficios, de tipo significativo, derivados de la propiedad de los bienes; el importe de los ingresos y los costos incurridos, o por incurrir, en relación con la transacción pueden ser medidos con fiabilidad y es probable que la Compañía reciba los beneficios económicos asociados con la transacción.

2.15 *Costos y gastos*

Se registran al costo histórico y se reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se efectúe el pago, y se registran en el período más cercano en el que se conocen.

2.16 Compensación de saldos y transacciones

Como norma general en los estados financieros no se compensan los activos y pasivos, tampoco los ingresos y gastos, salvo aquellos casos en los que la compensación sea requerida o permitida por alguna norma y esta presentación sea el reflejo de la esencia de la transacción.

Los ingresos y gastos con origen en transacciones que, contractualmente o por una norma legal, contemplan la posibilidad de compensación y la Compañía tiene la intención de liquidar por su importe neto o de realizar el activo y proceder al pago del pasivo de forma simultánea, se presentan netos en resultados.

2.17 Normas nuevas y revisadas

Durante el año en curso, la Compañía ha aplicado una serie de normas nuevas y revisadas emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), efectivas a partir del 1 de enero del 2013.

Modificaciones a la NIIF 7 Instrumentos financieros: Información a revelar - Compensación de activos financieros y pasivos financieros

Durante el año en curso, la Compañía ha aplicado por primera vez las modificaciones a la NIIF 7 Instrumentos financieros: Información a revelar - Compensación de activos financieros y pasivos financieros. Las modificaciones de la NIIF 7 requieren que las compañías revelen información sobre los derechos de los acuerdos de compensación y afines (tales como requisitos de constitución de garantías) para instrumentos financieros, en virtud de un acuerdo de compensación exigible o acuerdos similares dado que la Compañía no tiene ningún acuerdo de compensación, la aplicación de las enmiendas no ha tenido impacto en las revelaciones o sobre los importes reconocidos en los estados financieros.

Modificaciones a la NIC 1 – Presentación de partidas en otro resultado integral

Durante el año en curso, la Compañía no ha aplicado por primera vez las modificaciones a la NIC 1- Presentación de Partidas en Otro Resultado Integral. Las modificaciones a la NIC 1 requieren que las partidas de otro resultado integral sean agrupadas en dos categorías: (a) las partidas que no serán reclasificados posteriormente al resultado del ejercicio, y (b) las partidas que pueden ser reclasificadas posteriormente al resultado del período cuando se cumplen determinadas condiciones. El impuesto sobre la renta de las partidas de otro resultado integral se asignarán sobre la misma base, y estas modificaciones no cambian la opción de presentar partidas de otro resultado integral antes de impuestos o después de impuestos. La Compañía no ha efectuado las modificaciones puesto que las modificaciones a aplicarse no son significativas y no da lugar a ningún impacto en el resultado del período.

NIC 19 - Beneficios a los empleados (revisada en el 2012)

Durante el año 2013, la Compañía ha aplicado la NIC 19 - Beneficios a los Empleados (revisada en el 2012) y las enmiendas consiguientes, por primera vez.

La NIC 19 (revisada en el 2012) cambia la contabilización de los planes de beneficios definidos y los beneficios por terminación. El cambio más importante se refiere a la contabilización de los cambios en las obligaciones por beneficios definidos y los activos del plan. Las modificaciones requieren el reconocimiento de los cambios en las obligaciones por beneficios definidos y en el valor razonable de los activos del plan cuando se producen, y por lo tanto eliminan el método de la “banda de fluctuación” permitida por la versión previa de la NIC 19, y acelera el reconocimiento de los costos de servicios pasados. Adicionalmente, todas las ganancias y pérdidas actuariales (nuevas mediciones) se reconocen inmediatamente en otro resultado integral. Por otra parte, el costo de interés y rendimiento esperado de los activos del plan utilizados en la versión previa de la NIC 19 se sustituyen por el enfoque del “interés neto”, el cual según la NIC 19 (revisada en el 2012), se calcula aplicando la tasa de descuento neta sobre el pasivo o activo por beneficios definidos. Adicionalmente, la NIC 19 (revisada en el 2012) introduce algunos cambios en la presentación del costo por beneficio definidos incluyendo extensas revelaciones adicionales.

A partir del 1 de enero del 2013, la Compañía ha aplicado las disposiciones transitorias pertinentes de la NIC 19 - Beneficios a los Empleados, las modificaciones a aplicarse en la Compañía no son significativas y no da lugar a ningún impacto en el resultado del período.

- 2.18 Normas nuevas y revisadas emitidas pero aún no efectivas** - La Compañía no ha aplicado las siguientes Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) y Normas Internacionales de Contabilidad (NIC) nuevas y revisadas que han sido emitidas pero aún no son efectivas

<u>NIIF</u>	<u>Título</u>	<u>Fecha de vigencia</u>
NIIF 9	Instrumentos financieros	Enero 1, 2015
NIIF 13	Medición del valor razonable	Enero 1, 2015

La Administración anticipa que estas nuevas normas y enmiendas serán revisadas para evaluar su aplicabilidad e impacto en los estados financieros de la Compañía en los períodos futuros, razón por la cual, no es posible proporcionar una estimación razonable de los efectos, si hubieren, hasta que un examen detallado haya sido completado.

3. CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

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

	... Diciembre 31...	
	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	(en U.S. dólares)	
Clientes:	370,931	628,221
Provisión para cuentas incobrables	(115,719)	(115,719)
Subtotal	255,212	512,502
<i>Otras cuentas por cobrar:</i>		
Accionistas	1,800	1,800
Anticipos a proveedores	6,284	455
Otros	<u>886</u>	<u>3,820</u>
Total	<u>264,182</u>	<u>518,577</u>

Antigüedad de las cuentas por cobrar vencidas pero no deterioradas: Un detalle de la antigüedad de las cuentas por cobrar vencidas pero no deterioradas es como sigue:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	(en U.S. dólares)	
Por vencer:	61,784	285,335
<u>Vencidos:</u>		
De 1 a 60 días	35,299	96,539
De 61 a 120 días	5,300	56,329
Más de 121	<u>268,548</u>	<u>190,018</u>
Total	<u>370,931</u>	<u>628,221</u>

Cambios en la provisión para cuentas dudosas: Los movimientos de la provisión para cuentas dudosas fueron como siguen:

	<u>2012</u>
	(en U.S. dólares)
Saldo al comienzo del año	101,450
Provisión del año	<u>14,269</u>
Saldos al fin del año	<u>115,719</u>

Al 31 de diciembre de 2013, la provisión para cuentas incobrables se ha determinado con base a un análisis de la antigüedad de los saldos de clientes y en la experiencia de períodos anteriores.

4. INVENTARIOS

Representa principalmente mercadería de equipos tecnológicos y de telecomunicaciones para la venta por US\$263,147.

5. MOBILIARIOS Y EQUIPOS

Un resumen de mobiliarios y equipos es como sigue:

	... Diciembre 31...	
	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	(en U.S. dólares)	
Costo	35,792	36,535
Depreciación acumulada	(15,726)	(11,793)
Total	<u>20,066</u>	<u>24,742</u>

Clasificación:

Muebles y enseres	3,805	4,464
Equipos de oficina	2,934	3,484
Equipos de computación	1,564	3,105
Vehículos	<u>11,763</u>	<u>13,689</u>
Total	<u>20,066</u>	<u>24,742</u>

Los movimientos de mobiliarios y equipo fueron como sigue:

	Muebles y <u>enseres</u>	Equipo de <u>oficina</u>	Equipo de computación y software ... (en U.S. dólares) ...	<u>Vehículos</u>	<u>Total</u>
<u>Costo:</u>					
Saldo al 1 de enero de 2011	5,636	3,660	6,330	19,259	34,885
Adquisiciones	<u>188</u>	<u>883</u>	<u>579</u>		<u>1,650</u>
Saldo al 31 de diciembre de 2012	5,824	4,543	6,909	19,259	36,535
Adquisiciones			439		439
Venta	<u>(123)</u>	<u>(210)</u>	<u>(849)</u>		<u>(1,182)</u>
Saldo al 31 de diciembre del 2013	<u>5,701</u>	<u>4,333</u>	<u>6,499</u>	<u>19,259</u>	<u>35,792</u>

Al 31 de diciembre del 2013:

- Compañía procedió a realizar ventas de propiedades a terceros.
- Vehículo de la Compañía se encuentra garantizando deuda con banco local.

	Muebles y enseres	Equipo de oficina	Equipo de computación y software	Vehículo s	Total
	... (en U.S. dólares) ...				
<i><u>Depreciación acumulada</u></i>					
Saldo al 1 de enero de 2012	(795)	(664)	(2,106)	(3,645)	(7,210)
Gasto por depreciación	(565)	(395)	(1,698)	(1,925)	(4,583)
Saldo al 31 de diciembre de 2012	(1,360)	(1,059)	(3,804)	(5,570)	(11,793)
Gasto por depreciación	(580)	(416)	(1,445)	(1,926)	(4,367)
Venta	44	76	314		434
Saldo al 31 de diciembre de 2013	(1,896)	(1,399)	(4,935)	(7,496)	(15,726)

6. PRÉSTAMOS

Un resumen de los préstamos es como sigue:

	... Diciembre 31...	
	2013	2012
	(en U.S. dólares)	
<i>Al costo amortizado</i>		
Préstamos bancarios	220,298	484,612
<i>Clasificación:</i>		
Corriente	220,298	484,612

Al 31 de diciembre del 2013, préstamo otorgado en julio del 2013 con vencimiento anual hasta junio del año 2014 y devenga una tasa de interés nominal anual del 4%.

Al 31 de diciembre del 2012, un detalle de los préstamos es como sigue:

- Préstamo sin garantía otorgado en noviembre del 2012, con vencimiento anual hasta junio del año 2014 y devenga una tasa de interés nominal anual del 4%. Al 31 de diciembre del 2013, el préstamo fue pre cancelado.
- Préstamo garantizado con vehículo de la Compañía (Ver nota 5), con vencimientos mensuales hasta Agosto del 2013, con una tasa de interés efectiva del 22.13%.

7. CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

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

	... Diciembre 31...	
	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	(en U.S. dólares)	
Proveedores	16,590	273,275
Anticipo de clientes		4,130
Beneficios sociales	770	1,831
Otras	<u>4,143</u>	<u>8,296</u>
Total	<u>21,503</u>	<u>287,532</u>

Proveedores - Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, representa pagos pendientes a proveedores por adquisición de mercadería para la venta. El período de crédito promedio de compras de bienes es 60 días desde la fecha de la factura.

8. OTROS PASIVOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre del 2013, representa los saldos netos por pagar al accionista por concepto de préstamos que no generan intereses y tienen un vencimiento en 5 años. Un detalle es como sigue:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	(en U.S. dólares)	
<u>Préstamos por parte del accionista:</u>		
Junio del 2010	572,088	572,088
Julio del 2011	42,806	42,806
<u>Compensaciones por compras (Año 2013 y 2012):</u>	<u>(2,540)</u>	<u>(1,168)</u>
Total otros pasivos financieros	<u>612,354</u>	<u>613,726</u>

9. OBLIGACIONES ACUMULADAS

Un resumen de obligaciones acumuladas es como sigue:

	... Diciembre 31...	
	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	(en U.S. dólares)	

Beneficios sociales por pagar	4,214	11,712
<i>Participación a trabajadores</i>	<u>84</u>	<u>3,286</u>
Total	<u>4,298</u>	<u>14,998</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 o contables. Los movimientos de la provisión para participación a trabajadores fueron como sigue:

	<u>2013</u>	<u>2013</u>
	(en U.S. dólares)	
Saldos al comienzo del año	3,286	17,123
Provisión del año		3,286
Pagos efectuados	<u>(3,202)</u>	<u>(17,123)</u>
Saldos al fin del año	<u>84</u>	<u>3,286</u>

10. OBLIGACIÓN POR BENEFICIOS DEFINIDOS

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

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	... Diciembre 31... (en U.S. dólares)	
Jubilación patronal	2,048	3,043
Bonificación por desahucio	<u>483</u>	<u>623</u>
Total	<u>2,531</u>	<u>3,666</u>

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 en el valor presente de la obligación de jubilación patronal fueron como sigue:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	(en U.S. dólares)	
Saldos al comienzo del año	3,043	1,594
Costo de los servicios del período corriente	1,601	1,266
Costo por intereses	213	112
Ingreso (pérdida) actuarial	<u>(789)</u>	<u>71</u>
Efectos de reducciones y liquidaciones anticipadas	<u>(2,020)</u>	<u>—</u>
Saldos al fin del año	<u>2,048</u>	<u>3,043</u>

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.

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

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	(en U.S. dólares)	
Saldos al comienzo del año	623	236
Costo de los servicios del período corriente	312	257
Costo por intereses	44	17
Ingreso (pérdida) actuarial	(496)	113
Saldos al fin del año	<u>483</u>	<u>623</u>

Los cálculos actuariales del valor presente de la obligación devengada por concepto de beneficios definidos fueron realizados el 31 de diciembre del 2013 y 2012 por un actuario independiente.

El valor presente de las obligaciones por concepto de beneficios definidos y los costos del servicio actual y el costo del servicio anterior fueron calculados utilizando el método de la unidad de crédito proyectada. Bajo este método los beneficios definidos 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 estos beneficios.

Las ganancias y pérdidas actuariales que surjan de los ajustes por la experiencia y cambios en los supuestos actuariales se cargan o abonan a otros resultados durante el remanente de vida laboral promedio esperado de los empleados.

Las hipótesis actuariales significativas utilizadas para la determinación de las obligaciones por beneficios definidos son la tasa de descuento, incremento salarial esperado y la mortalidad. El análisis de sensibilidad detallado a continuación se ha desarrollado en base a los cambios razonablemente posibles que se produzcan al final del período de referencia de los respectivos supuestos.

Si la tasa de descuento incrementa en un 0.5% más, la obligación por beneficios definidos, disminuiría US\$268 y si disminuye en 0.5%, la obligación por beneficios definidos incrementaría por US\$310.

Si los incrementos salariales esperados incrementa en un 0.5%, la obligación por beneficios definidos se incrementaría en US\$321 (disminuiría por US\$277).

El análisis de sensibilidad presentado anteriormente puede no ser representativo de la variación real en la obligación por beneficios definidos, ya que es poco probable que el

cambio en las hipótesis se produzcan en forma aislada unos de otros (algunos de los supuestos pueden ser correlacionados).

Es importante mencionar, que en el análisis de sensibilidad desarrollado, el valor presente de las obligaciones por beneficios definidos se calculó utilizando el método de la unidad de crédito proyectado, que es el mismo que el aplicado en el cálculo de la obligación por beneficios definidos reconocido en el estado de situación financiera.

Las presunciones principales utilizadas para propósitos de los cálculos actuariales del año 2012 y 2011, fueron tasa de descuentos de 7.00%, tasa de incremento salarial del 3.00%, tasa de incremento de pensiones del 2.50% y tabla de rotación del 8.90%, para ambos años.

... Diciembre 31...

11. COSTOS Y GASTOS POR SU NATURALEZA

Un resumen de los costos y gastos reportados en los estados financieros es como sigue:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	(en U.S. dólares)	
Costo de venta	1,558,666	2,830,562
Gastos de administración	138,524	193,462
Gastos de ventas	156,582	241,380
Costos financieros	<u>18,741</u>	<u>30,021</u>
Total	<u>1,872,513</u>	<u>3,295,425</u>

Un detalle de costos y gastos por su naturaleza es como sigue:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	(en U.S. dólares)	
Consumo de inventario disponible para la venta	1,558,666	2,830,562
Beneficios a empleados	100,790	142,010
Impuesto a salidas de divisas	80,427	130,996
Transporte y movilización	21,831	36,028
Arriendo	21,064	17,000
Interés pagado	19,121	22,382
Honorarios profesionales	10,190	5,350
Impuestos, contribuciones y otros	8,044	7,529
Gastos de importación	7,402	13,259
Servicios básicos	<u>5,377</u>	<u>7,266</u>
<i>Suman y pasan....</i>	<u>1,832,912</u>	<u>3,212,382</u>
	<u>2013</u>	<u>2012</u>

	(en U.S. dólares)	
.... <i>Vienen</i>	1,832,912	3,212,382
Depreciación	4,366	4,583
Comisiones bancarias	2,294	7,639
Multas		20,572
Provisión cuentas incobrables		14,269
Publicidad y promoción		460
Otros	<u>32,941</u>	<u>35,520</u>
Total	<u>1,872,513</u>	<u>3,295,425</u>

Gastos por beneficios a los empleados - Un detalle de gastos por beneficios a empleados es como sigue:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	(en U.S. dólares)	
Sueldos y salarios	53,686	67,652
Beneficios sociales	18,145	23,550
Comisiones en ventas	16,458	29,464
Aportes al IESS	8,541	11,834
Beneficios definidos	2,302	1,836
Participación a trabajadores		3,286
Otros	<u>1,658</u>	<u>4,388</u>
Total	<u>100,790</u>	<u>142,010</u>