GUSTAFF S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012

GUSTAFF S.A.

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012
(EXPRESADOS EN U.S. DÓLARES COMPLETOS)

ACTIVOS	**Notas**	**2013**	**2012**
CORRIENTES:			
Efectivo	4	255,913	79,825
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	5	185,723	468,409
Inventarios	6	434,483	366,896
TOTAL ACTIVOS CORRIENTES		876,119	915,130
NO CORRIENTES:			
Propiedades y equipos	7	70,221	53,345
Activos por impuestos diferidos	18	29,299	3,555
Inversiones	8	21,450	21,150
Otros activos no corrientes		2,241	2,128
TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES		123,211	80,178
TOTAL DE ACTIVOS		**999,330**	**995,308**

Ver notas a los estados financieros

GUSTAFF S.A.

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012
(EXPRESADOS EN U.S. DÓLARES COMPLETOS) **(CONTINUACIÓN)**

PASIVOS Y PATRIMONIO	Notas	2013	2012
PASIVOS CORRIENTES:			
Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar	9	178,655	171,478
Vencimiento corriente de obligaciones bancarias	10	29,707	25,857
Obligaciones a corto plazo por beneficios a los empleados	11	32,721	13,547
TOTAL PASIVOS CORRIENTES		241,083	210,882
PASIVOS NO CORRIENTES:			
Obligaciones bancarias a largo plazo	10	9,858	
Cuentas por pagar relacionadas	12	319,481	425,639
Obligaciones a largo plazo por beneficios a los empleados	13	25,645	18,833
TOTAL PASIVOS NO CORRIENTES		354,984	444,472
TOTAL DE PASIVOS		596,067	655,354
PATRIMONIO			
Capital	14	800	800
Reserva legal	15	34,951	34,951
Resultados acumulados	15	367,512	304,203
TOTAL DE PATRIMONIO		403,263	339,954
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO		**999,330**	**995,308**

Ver notas a los estados financieros

GUSTAFF S.A.

ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012
(EXPRESADOS EN U.S. DÓLARES COMPLETOS)

	Notas	2013	2012
INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS		3,220,265	2,606,791
COSTO DE VENTAS		(2,584,574)	(2,301,050)
GANANCIA BRUTA		**635,691**	**305,741**
Gastos de administración	16	(320,771)	(230,115)
Costos de distribución	16	(211,344)	(83,051)
Utilidad (pérdida) en operación		**103,576**	**(7,425)**
Otros ingresos (gastos), neto		2,743	7,793
Ingresos (gastos) financieros, neto		(2,958)	(4,191)
Utilidad (pérdida) antes de participación de trabajadores e impuestos a las ganancias		**103,361**	**(3,823)**
Participación de trabajadores	17	(15,504)	_____
Utilidad antes de impuestos a las ganancias		**87,857**	**(3,823)**
Impuestos a las ganancias	18	(24,548)	(14,124)
Utilidad (pérdida) del periodo		**63,309**	**(17,947)**
OTRO RESULTADO INTEGRAL:			
Ganancias actuariales por planes de beneficios definidos		_____	468
Resultado integral total del año		**63,309**	**(17,479)**

Ver notas a los estados financieros

GUSTAFF S.A.

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012
(EXPRESADOS EN U.S. DÓLARES COMPLETOS)

			Resultados acumulados		
	Capital	**Reserva legal**	**Por aplicación de la NIIF para las PYMES**	**Resultados**	**Total**
ENERO 1 DEL 2012	**800**	**29,918**	**(61,749)**	**388,464**	**357,433**
Cambios:					
Transferencia, nota 15			61,749	(61,749)	
Apropiación, nota 15		5,033		(5,033)	
Pérdida				(17,947)	(17,947)
Otros resultado integral:					
Ganancias actuariales por planes de beneficios definidos				468	468
DICIEMBRE 31 DEL 2012	**800**	**34,951**		**304,203**	**339,954**
Cambios:					
Utilidad del periodo				63,309	63,309
DICIEMBRE 31 DEL 2013	**800**	**34,951**		**367,512**	**403,263**

Ver notas a los estados financieros

GUSTAFF S.A.

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012
(EXPRESADOS EN U.S. DÓLARES COMPLETOS)

	2013	2012
Flujos de efectivo en actividades de operación		
Cobros a clientes	3,397,296	2,865,152
Pagos a proveedores, empleados y otros	(3,073,708)	(2,701,891)
Intereses pagados	(2,958)	(4,191)
Impuestos a las ganancias pagados	(17,679)	(16,292)
Otros ingresos (gastos), neto	(2,465)	(1,454)
Efectivo neto proveniente de actividades de operación	300,486	141,324
Flujos de efectivo en actividades de inversión		
Adquisiciones de propiedades, planta y equipo	(34,448)	(2,400)
Dividendos en acciones	2,500	2,125
Efectivo neto utilizado en actividades de inversión	(31,948)	(275)
Flujos de efectivo en actividades de financiación		
Pagos de préstamos	13,707	(29,776)
Pagos a partes relacionadas	(106,157)	(167,641)
Efectivo neto utilizado en actividades de financiación	(92,450)	(197,417)
Incremento (disminución) neto de efectivo durante el periodo	176,088	(56,368)
Efectivo al inicio del periodo	79,825	136,193
Efectivo al final del periodo	**255,913**	**79,825**

(CONTINÚA)

Ver notas a los estados financieros

GUSTAFF S.A.

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012
(EXPRESADOS EN U.S. DÓLARES COMPLETOS) (CONTINUACIÓN)

	2013	2012
Conciliación entre la utilidad (pérdida) del periodo y los flujos de efectivo neto proveniente de actividades de operación		
Utilidad (pérdida) del periodo	**63,309**	**(17,947)**
Ajuste por partidas distintas al efectivo:		
Depreciación	17,572	19,874
Provisión por (reversión de) deterioro de cuentas por cobrar comerciales	112,007	4,339
Provisión por (reversión de) deterioro de inventarios	(2,408)	8,489
Provisiones para jubilación patronal y desahucio	6,812	5,429
Impuestos diferidos	(25,744)	(811)
Impuestos a las ganancias que no requirió desembolsos de efectivo	10,424	
Participación de trabajadores que no requirió desembolsos de efectivo	15,504	
Flujo de efectivo proveniente de actividades de inversión:		
Ajustes por ganancias en valor razonable de inversión en acciones	(300)	(4,350)
Dividendos en acciones	(2,500)	(2,125)
Cambios en activos y pasivos corrientes:		
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	170,679	242,368
Inventarios	(65,179)	24,554
Otros activos	(113)	
Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar	(3,247)	(130,606)
Beneficios a empleados a corto plazo	3,670	(7,890)
Total ajustes	237,177	159,271
Efectivo neto proveniente de actividades de operación	**300,486**	**141,324**

Ver notas a los estados financieros

GUSTAFF S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012

1. INFORMACIÓN GENERAL

GUSTAFF S.A., con RUC 0991450262001 fue constituida mediante escritura pública el 2 de junio de 1998 en la ciudad de Guayaquil – Ecuador, aprobada por el Intendente Jurídico de la Oficina de Guayaquil de la Superintendencia de Compañías según Resolución No.98-2-1-1-0002812 e inscrita en el Registro Mercantil el 18 de junio de 1998 con un plazo de duración de cincuenta años. La Compañía está ubicada en la Provincia del Guayas, Km 7.5 Vía a Daule del Cantón Guayaquil.

Su objeto principal es la compra, venta, elaboración y distribución de productos de confitería, pastelería, heladería y panadería derivados del chocolate.

2. BASES DE PRESENTACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los presentes estados financieros de la Compañía son preparados de acuerdo con la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES) emitida por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), la misma que ha sido adoptada en Ecuador y representa la adopción integral, explícita y sin reserva de la referida norma internacional y aplicada de manera uniforme a los ejercicios que se presentan.

A la fecha de emisión de estos estados financieros, la NIIF para las PYMES se encuentra en proceso de revisión por parte del IASB y no se han publicado enmiendas, mejoras e interpretaciones a la norma existente emitida en julio 9 del 2009.

La Administración de GUSTAFF S.A. es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES). Esta responsabilidad incluye: diseñar, implementar y mantener el control interno pertinente en la preparación y presentación razonable de los estados financieros para que estén libres de representaciones erróneas de importancia relativa, ya sea como resultado de fraude o error; seleccionando y aplicando las políticas contables apropiadas, y haciendo estimaciones contables razonables de acuerdo con las circunstancias del entorno económico donde opera la Compañía.

Estos estados financieros están presentados en dólares estadounidenses completos.

3. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

A continuación se resumen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros:

Efectivo –Representan fondos mantenidos en tres cuentas bancarias medidos a su valor nominal.

Instrumentos financieros básicos – La entidad presenta sus instrumentos financieros básicos de acuerdo a las disposiciones establecidas en las secciones 11 y 12 en su totalidad, es como sigue:

- **Instrumento de deuda -**

  a) **Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar –** La mayoría de las ventas se realizan con condiciones de crédito normales y no tienen intereses y son medidas al importe no descontado. Cuando el crédito se amplía más allá de las condiciones de crédito normales, las cuentas por cobrar se miden al costo amortizado utilizando el método de interés efectivo. Al final de cada periodo sobre el que se informa, los importes en libros de los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar se revisan para determinar si existe alguna evidencia objetiva de que no vayan a ser recuperables. Si es así, se reconoce inmediatamente en resultados una pérdida por deterioro del valor.

  b) **Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar –** Los acreedores comerciales y otras cuentas por pagar son obligaciones basadas en condiciones de crédito normales y no tienen intereses y están contabilizadas a sus importes no descontados.

- **Instrumentos de patrimonio -**

  Inversión en asociadas – las inversiones en asociadas para las que existe un precio de cotización publicado se contabilizan al valor razonable. Posteriormente, los instrumentos de patrimonio que se coticen en bolsa o su valor razonable se puede medir con fiabilidad, deberán medirse al valor razonable cambios en los resultados del periodo.

  Las ganancias o pérdidas procedentes de cambios en el valor razonable de los instrumentos de patrimonio se presentan en la cuenta de resultados dentro de «otras (pérdidas)/ganancias - netas» en el período en que se originaron. Los ingresos por dividendos se reconocen en la cuenta de resultados como parte de otros ingresos cuando se establece el derecho de recibir los pagos.

Inventarios – Los inventarios de bienes se reconocen al importe menor entre el costo y el precio de venta menos los costos de terminación y venta. El costo se calcula aplicando el método promedio ponderado.

Propiedades, planta y equipos – Las propiedades, planta y equipos están medidos en su reconocimiento inicial al costo histórico. El costo histórico incluye valores que son directamente atribuibles a la adquisición del bien. Las propiedades y equipos, tras su reconocimiento inicial, están medidas al costo menos la depreciación acumulada y cualesquiera pérdidas por deterioro del valor acumuladas.

Los costos del mantenimiento diario de un elemento de propiedades y equipos se contabilizan en los resultados del periodo en el que incurra en dichos costos.

Los terrenos no se deprecian, la depreciación de las propiedades y equipos se calcula usando el método lineal para asignar sus costos a sus valores residuales sobre sus vidas útiles técnicas estimadas:

Maquinarias y muebles de oficina	10 años
Equipos de computación	3 años
Vehículos	5 años

El valor residual, método de depreciación y la vida útil de los activos se revisan y se ajustan si es necesario, en cada cierre del periodo.

Cuando el valor de un activo es superior a su importe recuperable estimado, su valor se reduce hasta su importe recuperable.

Las pérdidas y ganancias por la venta de propiedades y equipos, se calculan comparando los ingresos obtenidos con el valor en libros y se incluyen en el estado de resultados integrales.

Impuesto a las Ganancias–El gasto por impuestos a las ganancias representa la suma del impuesto corriente por pagar y del impuesto diferido.

El impuesto corriente por pagar está basado en la ganancia fiscal del año. El impuesto diferido se reconoce a partir de las diferencias entre los importes en libros de los activos y pasivos en los estados financieros y sus bases fiscales correspondientes (conocidas como diferencias temporarias). Los pasivos por impuestos diferidos se reconocen para todas las diferencias temporarias que se espere que incrementen la ganancia fiscal en el futuro. Los activos por impuestos diferidos se reconocen para todas las diferencias temporarias que se espere que reduzcan la ganancia fiscal en el futuro, y cualquier pérdida o crédito fiscal no utilizado. Los activos por impuestos diferidos se miden al importe máximo que, sobre la base de la ganancia fiscal actual o estimada futura, es probable que se recuperen.

El importe en libros neto de los activos por impuestos diferidos se revisa en cada fecha sobre la que se informa y se ajusta para reflejar la evaluación actual de las ganancias fiscales futuras. Cualquier ajuste se reconoce en el resultado del periodo.

El impuesto diferido se calcula según las tasas impositivas que se espera aplicar a la ganancia (pérdida) fiscal de los periodos en los que se espera realizar el activo por impuestos diferidos o cancelar el pasivo por impuestos diferidos, sobre la base de las tasas impositivas que hayan sido aprobadas o cuyo proceso de aprobación esté prácticamente terminado al final del periodo sobre el que se informa.

Beneficios a los empleados –

- **Beneficios de corto plazo**

  Se registran en el rubro de obligaciones a empleados a corto plazo de los estados de situación financiera y corresponden principalmente a:

  c) **Participación de trabajadores**: es calculada en función del 15% de la utilidad contable anual antes del impuesto a la renta, según lo establecido por la legislación ecuatoriana vigente y se registra con cargo a los resultados del periodo 2012.

  d) **Vacaciones**: se registra al costo correspondiente a las vacaciones del personal sobre base devengada.

  e) **Decimotercera y decimocuarta remuneración**: se provisionan sobre la base del devengado y se pagan de acuerdo a la legislación vigente en el Ecuador.

- **Beneficios de largo plazo**

  a) **Provisiones de Jubilación patronal y desahucio:** la Compañía tiene un plan de beneficio definido para jubilación patronal, normado por las leyes laborales ecuatorianas. Adicionalmente de acuerdo a las leyes vigentes, en los casos de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, el empleador bonificará al trabajador con el veinticinco por ciento del equivalente a la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicios prestados a la misma Compañía o empleador, este beneficio se denomina desahucio.

  La Compañía determina anualmente la provisión para jubilación patronal y desahucio con base a estudios actuariales practicados por un profesional independiente y se reconocen con cargo a los resultados del año aplicando el método de Costo 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 términos de las obligaciones por pensiones hasta su vencimiento.

Reconocimiento de ingresos de actividades ordinarias – Los ingresos de actividades ordinarias procedentes de la venta de bienes se reconocen cuando se entrega el producto y ha cambiado su propiedad. Los ingresos de actividades ordinarias se miden al valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir, neta de descuentos e impuestos asociados con la venta cobrados por cuenta del gobierno de Ecuador.

Costos de ventas y gastos – Los costos de ventas son registrados cuando la compañía entrega los productos que comercializa y los gastos son contabilizados sobre la base del devengado en el periodo contable correspondiente.

4. EFECTIVO

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, bancos representan US$255,913 y US$79,825 respectivamente que corresponden a fondos mantenidos en tres cuentas corrientes con bancos locales.

5. DEUDORES COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

	2013	2012
	. . . U.S. dólares . . .	
Clientes	231,164	408,195
Créditos tributarios en impuesto a la renta	63,885	54,264
Otras cuentas por cobrar	11,568	10,268
Anticipos a proveedores	_____	4,569
Total	306,617	477,296
Provisión para cuentas incobrables	(120,894)	(8,887)
Neto	**185,723**	**468,409**

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, clientes corresponden a valores por cobrar por ventas de productos que comercializa la Compañía con vencimientos de hasta 30 días y no generan intereses.

El movimiento de las provisiones para cuentas incobrables al 31 de diciembre, es como sigue:

	2013	2012
	. . . U.S. dólares . . .	
Saldo al inicio del año	8,887	4,548
Reversión		(705)
Provisión del año	112,077	5,044
Saldo al fin del año	120,894	8,887

6. INVENTARIOS

	2013	2012
	. . . U.S. dólares . . .	
Productos terminados	159,764	100,365
Materia Prima	186,898	187,963
Materiales y suministros	112,447	89,203
Productos en Proceso	2,352	19,914
Importaciones en tránsito	1,163	_____
Total	462,624	397,445
Provisión de inventarios por deterioro	(28,141)	(30,549)
Neto	**434,483**	**366,896**

El movimiento de las provisiones para cuentas incobrables al 31 de diciembre, es como sigue:

	2013	2012
	. . . U.S. dólares . . .	
Saldo al inicio del año	30,549	22,060
Reversión	(2,408)	(2,067)
Provisión del año	_____	10,556
Saldo al fin del año	28,141	30,549

7. PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPOS

	2013	2012
	. . . U.S. dólares . . .	
Terrenos	7,080	7,080
Maquinarias	102,003	101,829
Vehículos	36,796	36,796
Muebles de oficina	300	300
Total	146,179	146,005
Depreciación acumulada	(75,958)	(92,660)
Neto	**70,221**	**53,345**

El movimiento de propiedades, planta y equipos al 31 de diciembre, es el siguiente:

	2013	2012
	. . . U.S. dólares . . .	
Saldo al inicio del año	53,345	70,819
Adquisiciones	34,448	2,400
Depreciación	(17,572)	(19,874)
Saldo al fin del año	70,221	53,345

8. INVERSIÓN EN ACCIONES

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, representan 15,000 acciones ordinarias y nominativas emitidas por la Sociedad Agrícola e Industrial San Carlos S.A. cuyo valor de mercado asciende a US$1.43 y US$1.41 por cada acción respectivamente.

9. ACREEDORES COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

	2013	2012
	. . . U.S. dólares . . .	
Proveedores	96,517	132,794
Impuesto a la renta corriente, nota 18	50,447	17,679
Retenciones en la fuente e IVA	20,251	14,547
Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social (IESS)	5,247	3,682
Otras cuentas por pagar	6,193	2,776
Total	**178,655**	**171,478**

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, cuentas por pagar proveedores no generan intereses y tienen vencimientos entre 30 y 90 días plazos.

10. VENCIMIENTOS CORRIENTES Y A LARGO PLAZO DE OBLIGACIONES BANCARIAS

Al 31 de diciembre del 2013, representa saldos de dos préstamos bancarios otorgados por un banco local desde abril del 2013 con vencimiento hasta junio del 2015 e interés anual del 11.20%. El monto original de los créditos ascendió a US$43,000 con dividendos mensuales promedio de US$2,634, el cual incluye capital e intereses.

11. OBLIGACIONES A CORTO PLAZO POR BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS

	2013	2012
	. . . U.S. dólares . . .	
Participación de utilidades	15,504	
Vacaciones	6,891	5,499
Décimacuarta remuneración	8,885	6,530
Décimatercera remuneración	1,229	1,518
Sueldos y salarios	212	____
Total	**32,721**	**13,547**

12. CUENTAS POR PAGAR RELACIONADAS

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, representan valores a favor de un accionista de la Compañía los cuales no tiene vencimiento establecido y no genera intereses.

13. OBLIGACIONES A LARGO PLAZO POR BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS

	2013	2012
	. . . U.S. dólares . . .	
Desahucio	4,472	3,376
Jubilación Patronal	21,173	15,457
Total	**25,645**	**18,833**

El movimiento de las provisiones para jubilación patronal y desahucio al 31 de diciembre es como sigue:

	2013		2012	
	. . . U.S. dólares . . .			
	Jubilación Patronal	Desahucio	Jubilación Patronal	Desahucio
Saldo al inicio del año	15,457	3,376	11,432	2,440
Provisiones del año	5,716	1,096	4,570	859
Ganancias actuariales	_____	____	(545)	77
Saldo al fin del año	21,973	4,472	15,457	3,376

14. CAPITAL

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, el capital está constituido por 20,000 acciones de valor nominal unitario de US$0.04 cada una; todas ordinarias y nominativas.

15. RESERVAS Y RESULTADOS ACUMULADOS

Reserva Legal – La Ley de Compañías requiere que por lo menos el 10% de la utilidad anual sea apropiado como reserva legal hasta que ésta como mínimo alcance el 50% del capital social. Esta reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo pero puede ser capitalizada en su totalidad.

Resultados acumulados – Reserva de Capital - Este rubro incluye los saldos que la Compañía registró como resultado del proceso de conversión de los registros contables de sucres a dólares estadounidenses realizado por exigencia legal al 31 de marzo del 2000. De acuerdo con disposiciones legales vigentes, el saldo acreedor de esta reserva podrá capitalizarse en la parte que exceda las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubieren; utilizado para absorber pérdidas; o devuelto en el caso de liquidación de la compañía. Al 31 de diciembre del 2012, la Compañía transfirió el saldo de esta reserva por US$73,061 a los resultados acumulados.

Resultados acumulados – Por Aplicación de la "NIIF para las PYMES" - Los ajustes provenientes de la adopción por primera vez de la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades "NIIF para las PYMES" que se registraron en el patrimonio en la cuenta Resultados acumulados, subcuenta "Resultados Acumulados provenientes de la adopción por primera vez de la "NIIF para las PYMES", que generaron un saldo deudor, éste podrá ser absorbido por los Resultados acumulados y por los del último ejercicio económico concluido, si

los hubiere. Al 31de diciembre del 2012, la Compañía transfirió el saldo deudor de esta cuenta por US$61,749 a los resultados acumulados.

16. GASTOS DE ADMINISTRACIÓN Y COSTOS DE DISTRIBUCIÓN

Un resumen de los gastos al 31 de diciembre, es como sigue:

	2013	2012
	. . . U.S. dólares . . .	
Provisiones por deterioro de cuentas por cobrar clientes e inventarios	112,007	15,600
Pagos otros bienes y servicios	70,676	63,047
Beneficios a empleados a corto plazo	50,178	35,724
Mantenimientos y reparaciones	37,220	83,282
Servicios públicos	19,674	13,911
Impuestos, contribuciones y otros	13,426	11,552
Jubilación patronal y desahucio	6,812	5,429
Depreciaciones	7,595	885
Transporte y movilización	3,183	685
Total	**320,771**	**230,115**
Costos distribución:		
Beneficios a empleados a corto plazo	58,480	37,083
Mantenimientos y reparaciones	52,258	171
Pagos otros bienes y servicios	38,095	18,240
Promoción y publicidad	32,868	15,122
Transporte y movilización	15,916	232
Arriendos	12,386	11,400
Servicios públicos	1,341	803
Total	**211,344**	**83,051**

17. PARTICIPACIÓN DE TRABAJADORES

De conformidad con disposiciones legales, los trabajadores tienen derecho a participar en las utilidades de la compañía en un 15% aplicable a las utilidades líquidas.

18. IMPUESTO A LAS GANANCIAS

La composición del impuesto a las ganancias (corriente y diferido) en los estados de resultados integrales es la siguiente:

	2013	2012
	. . . U.S. dólares . . .	
Impuesto a la renta corriente	50,447	17,679
Impuesto a la renta diferido:		
Generación de impuesto por diferencias temporales	(25,899)	(3,555)
Gastos de impuestos a las ganancias	**24,548**	**14,124**

a) Impuesto corriente

Conciliación tributaria.

De conformidad con disposiciones legales, la tarifa para el impuesto a la renta del año 2013 y 2012, se calcula en un 22% y 23% respectivamente sobre las utilidades sujetas a distribución. Los dividendos en efectivo que se declaren o distribuyan a favor de accionistas nacionales se encuentran sujetos a retención adicional.

A continuación se detalla la determinación del impuesto sobre los años terminados al 31 de diciembre:

	2013	2012
	. . . U.S. dólares . . .	
Utilidad (pérdida) según estados financieros, neta de participación a trabajadores	87,857	(3,823)
Más:		
Gastos no deducibles	143,948	82,347
Deducciones especiales	(2,500)	(2,125)
Componentes de otro resultado integral	_____	468
Base tributaria	229,305	76,867
Tasa impositiva	22%	23%
Impuesto a la renta corriente	**50,477**	**17,679**

b) Impuesto diferido:

Al 31 de diciembre de 2013, representan el efecto impositivo del 23% por concepto de obligaciones a largo plazo por beneficios a los empleados (Jubilación Patronal) por US$4,658 desde el año 2010 hasta el año 2013 y por deterioro de cuentas por cobrar clientes por US$24,641, que no serán deducibles fiscalmente hasta que estas cumplan con los criterios establecidos en las disposiciones tributarias vigentes.

El movimiento de la cuenta activo por impuesto diferido por los años terminados al 31 de diciembre es como sigue:

	2013	2012
	. . . U.S. dólares . . .	
Saldo al inicio del año	3,555	2,744
Crédito a resultados por impuestos diferidos	25,899	925
Efecto por variación de tasas	(155)	(114)
Saldo al fin del año	29,299	3,555

La relación entre el gasto por impuesto y la utilidad antes de impuestos de los años 2013 y 2012, se muestra a continuación:

	2013	2012
	. . . U.S. dólares . . .	
Utilidad según estados financieros, neta de participación a trabajadores	87,857	(3,823)
Tasa impositiva	22%	23%
Impuesto a la tasa vigente	19,329	
Efecto impositivo al calcular ganancia fiscal:		
Gastos no deducibles	5,769	14,505
Deducciones especiales	(550)	(489)
Componentes de otro resultado integral	_____	108
Gasto de impuesto a la renta	**24,548**	**14,124**

Las declaraciones de impuesto a la renta, retenciones en la fuente e impuesto al valor agregado no han sido revisadas por parte de las autoridades tributarias desde la fecha de constitución de la Compañía el año 1998 y se encuentran abiertas para su revisión de acuerdo con disposiciones legales desde los años 2011, 2012 y 2013, sobre las cuales podrían surgir diferencias de criterio con el Servicio de Rentas Internas en cuanto al tratamiento fiscal sobre los ingresos y gastos de la Compañía.

19. EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2013 y la fecha de preparación de estas notas (17 de marzo del 2014), no se han producido eventos que en opinión de la Administración de la Compañía GUSTAFF S.A., pudieran tener un efecto un importante sobre los estados financieros adjuntos.

Estos estados financieros fueron aprobados por la Junta General Extraordinaria y Universal de Accionistas el 28 de marzo del 2014.

Ing. Gustavo Arguello
Gerente General

Eco. Patricia Arguello
Contadora General