

NEGOCIOS UNIDOS DE COMERCIO "NUDEC" S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 y 2012

NOTA 1.- OPERACIONES

NEGOCIOS UNIDOS DE COMERCIO "NUDEC" S.A., fue constituida el 30 de Julio de 1962 mediante escritura pública de protocolización de documentos, cuyo domicilio principal está en la ciudad de Quito.

El objeto social principal de la compañía es la compra-venta de artículos nacionales, extranjeros como la importación y exportación de mercaderías, toda clase de contratos civiles y mercantiles.

Los índices de inflación, relacionados con el comportamiento de la economía ecuatoriana en los tres últimos años, son como sigue:

<u>Diciembre 31</u>	<u>Índice de inflación anual</u>
2013	2,70%
2012	4,16%
2011	5,41%

La información contenida en estos estados financieros son de responsabilidad de la Administración de la Compañía.

NOTA 2. - RESUMEN DE LOS PRINCIPIOS Y PRÁCTICAS CONTABLES MÁS SIGNIFICATIVAS

1. Bases para la preparación de los estados financieros

La Compañía NEGOCIOS UNIDOS DE COMERCIO "NUDEC" S.A., prepara sus estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera NIIF para Pymes.

2. Declaración de cumplimiento

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



La preparación de los presentes estados financieros en conformidad con NIIF PYME requiere que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la entidad, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros. En opinión de la administración, tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales. El detalle de las estimaciones y juicios críticos se detallan en el punto 3.

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros.

3. Resumen de principales Políticas Contables

a. Negocio en Marcha

Los principios contables parten del supuesto de la continuidad de las operaciones del ente contable dentro del futuro previsible, a menos que se indique todo lo contrario. NEGOCIOS UNIDOS DE COMERCIO NUDEC S.A., es una sociedad con antecedentes de empresa en marcha, por el movimiento económico de sus operaciones y por el tiempo que dispone para seguir funcionando en el futuro de acuerdo a su constitución.

b. Presentación de los estados financieros

Las políticas adoptadas para la presentación de Estados Financieros son las siguientes, pero se fundamentan en la base de su acumulación o del devengo contable:

- Estado de Situación Financiera.- La compañía clasificó las partidas del Estado de Situación Financiera, en Corrientes y No Corrientes y están presentadas de acuerdo a la liquidez.
- Estado de Resultados Integrales.- Los resultados se clasificaron en función de su "naturaleza".
- Estado de Flujos de Efectivo.- Se utilizó el método Directo, el cual informa de los flujos de efectivo y equivalentes de efectivo obtenidos durante el período por actividades de operación, de inversión y de financiación.
- Estado de Cambios en el Patrimonio.- Presenta las conciliaciones entre importes en libros al inicio y al final del período, en resultados, partidas de resultado integral y transacciones con propietarios.



c. Efectivo y equivalentes

Se reconoce como efectivo y equivalentes los activos financieros líquidos que se mantienen para cumplir con los compromisos de corto plazo.

d. Cuentas por cobrar

Los préstamos y partidas por cobrar originados por NEGOCIOS UNIDOS DE COMERCIO NUDEC S.A. una vez se hayan originado caben tres posibilidades:

- Que la entidad los quiera mantener hasta el momento del reembolso, en cuyo caso serán préstamos y partidas por cobrar originadas por la empresa, y se valoran al costo histórico, o si son a largo plazo, al costo amortizado, que es el importe al que inicialmente fue valorado el instrumento financiero, menos los desembolsos de principal, más o menos, según proceda, la parte imputada en la cuenta de pérdidas y ganancias o la reducción de valor por deterioro.
- Que los créditos por operaciones comerciales por vencimiento no superior a un año y que no tengan un tipo de interés contractual, así como los anticipos y créditos al personal, cuyo importe se espera recibir en el corto plazo, se podrán valorar por su valor nominal cuando el efecto de no actualizar los flujos de efectivo no sea significativo.
- Que la entidad quiera mantenerlos para cederlos eventualmente, en cuyo caso los designará como disponibles para la venta.

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.

Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier deterioro. En base a la actividad económica del negocio se ha establecido que el periodo de cobro en cuentas por cobrar después de realizar la emisión de la factura es de 30, 60 y 90 días plazo.

Las cuentas por cobrar comerciales incluyen una provisión para reducir su valor al de probable realización. Dicha provisión se constituye en función de un análisis de la probabilidad de recuperación de las cuentas. Para el año 2013 se estimó la provisión en el 9,33%.

Las cuentas por cobrar son dadas de baja cuando se extingue o expiran los derechos contractuales sobre los flujos de fondos del activo financiero, y transfiere de manera sustancial los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad de un activo financiero. Si la Compañía no transfiere ni retiene sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad y continúa reteniendo el control, del activo transferido, la Compañía reconoce su participación en el activo y la obligación asociada por los valores que tendrán que pagar. Si la Compañía retiene sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad de un activo financiero transferido, la Compañía



continuará reconociendo el activo financiero y también reconocerá un préstamo colateral por los ingresos recibidos.

e. Inventarios

Los inventarios están constituidos por artículos para el hogar todos se contabilizaron al costo de compra y no han sido revalorizados debido a que son productos de alta rotación y siempre están cotizados a valor de mercado.

El método de valorización utilizado por la compañía para determinar su costo es el costo promedio.

f. Política para el tratamiento de impuestos sobre las ganancias.

Impuestos Diferidos

Los efectos sobre los activos por impuestos diferidos se reconocen como una cuenta por cobrar en la medida en que exista una probabilidad de recuperar el Impuesto a la Renta que se deba pagar por efectos de las diferencias generadas entre la base fiscal y la base contable, producto de la aplicación de las NIIFs.

Los pasivos o activos por impuestos diferidos se miden por las cantidades que se espere pagar (recuperar) de la autoridad fiscal, utilizando la normativa y tasas impositivas vigentes a la fecha del cierre de los estados financieros.

Al finalizar cada ejercicio fiscal se deben actualizar los activos y pasivos por impuestos diferidos en función de las tasas vigentes para el ejercicio posterior y de las probabilidades de recuperación y de liquidar los activos y pasivos por impuestos diferidos, respectivamente. Adicionalmente, se deben actualizar los activos y pasivos por impuestos diferidos en función de las reformas que se realicen tanto a la normativa contable como a la tributaria.

Impuesto a la renta corriente

El impuesto por pagar corriente se basa en la utilidad gravable (tributaria) registrada durante el año. Dicha utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingreso o gastos imponibles o deducibles y partidas que nunca son gravables o deducibles. El pasivo de la Compañía por concepto de impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas al final de cada período.

De conformidad con disposiciones legales, la tarifa de impuesto a la renta causado para el año 2013 se calcula al 22% sobre las utilidades sujetas a distribución y del 12% sobre las utilidades que son reinvertidas por el contribuyente.



La provisión para impuesto a la renta se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables y se carga a los resultados del año en que se devenga con base en el impuesto por pagar exigible.

A partir del ejercicio fiscal 2010 entró en vigor la norma que exige el pago de un "anticipo mínimo de impuesto a la renta" cuyo valor es calculado en función de las cifras del año anterior y en base del 0.2% del patrimonio, 0.2% de los costos y gastos deducibles, 0.4% de los activos y 0.4% de los ingresos gravables.

La referida norma estableció que en caso de que el impuesto a la renta causado sea menor que el monto del anticipo mínimo, este último se convertirá en impuesto a la renta definitivo, a menos que el contribuyente solicite al Servicio de Rentas Internas su devolución, lo cual podría ser aplicable, de acuerdo con la norma que rige la devolución de este anticipo.

Al 31 de diciembre del 2013, pagó en concepto de impuesto a la renta el valor correspondiente al anticipo de impuesto a la renta calculado al 31 de diciembre de 2012.

Impuesto a la renta diferido

El impuesto a la renta diferido se provisiona en su totalidad, por el método del pasivo, sobre las diferencias temporales que surgen entre las bases tributarias de activos y pasivos y sus respectivos valores mostrados en los estados financieros. Un pasivo por impuesto diferido se reconoce generalmente para las diferencias temporarias imponibles, un activo por impuesto diferido se reconoce por todas las diferencias temporarias deducibles, en la medida que resulte probable que la Compañía disponga de utilidades gravables futuras contra las que podría cargar esas diferencias temporarias deducibles.

El impuesto a la renta diferido se determina usando las tasas tributarias vigentes a la fecha del estado de situación financiera y que se espera serán aplicables cuando el impuesto a la renta diferido activo se realice o el impuesto a la renta pasivo se pague.

La Compañía compensa activos por impuesto diferido con pasivos por impuesto diferido si y solo si tiene reconocido legalmente el derecho de compensarlos, frente a la misma autoridad fiscal, los importes reconocidos de esas partidas y la Compañía tiene la intención de liquidar los activos y pasivos como netos.

Impuestos corrientes y diferidos

Los impuestos corrientes y diferidos se reconocen como ingreso o gasto y son incluidos en el resultado, excepto en la medida en que hayan surgido de una transacción o suceso que reconoce fuera del resultado (por ejemplo los cambios en las tasas de impuesto o en la normativa tributaria, las reestimaciones de la recuperabilidad de los activos por impuestos diferidos o en la forma esperada de recuperar el valor en libros de un activo), ya sea en otro resultados integral o directamente en el patrimonio, en cuyo caso el



impuesto también se reconoce fuera del resultado; o cuando surge el registro inicial de una combinación de negocios.

g. Propiedad, planta y equipo

Los activos fijos se registrarán al costo de adquisición. El costo ajustado de los activos fijos se deprecia de acuerdo con el método de línea recta en función de los años de vida útil estimada:

ACTIVO	AÑOS DE VIDA UTIL	PORCENTAJE DE DEPRECIACIÓN
Equipos de computación	3	33.33%
Vehículos	5	20%
Equipos de oficina	10	10%
Muebles y enseres	10	10%

h. Inversiones a largo plazo

Son activos financieros negociables, inversiones en acciones, se clasifican dentro de la categoría de activos financieros a largo plazo y se presentan como activos no corrientes. Todos los derivados se clasifican en esta categoría, salvo que reúnan todos los requisitos para ser tratados como instrumentos de cobertura. La variación de cambio por efecto de la participación patrimonial se reconoce con cargo a la inversión y contrapartida a los resultados operacionales.

i. Cuentas por pagar

La compañía reconocerá una obligación, solamente en los siguientes casos:

- Se tiene una obligación presente, legal o implícita, como resultado de operaciones pasadas.
- Es probable que la compañía deba desprenderse de recursos, los cuales incorporen beneficios económicos para cancelar tal obligación.
- Se puede estimar con fiabilidad el importe de la obligación.

De no cumplirse con las tres condiciones indicadas, la empresa no podrá reconocer la obligación.

Los pasivos financieros son clasificados como pasivos corrientes a menos que la Compañía tenga un derecho incondicional de aplazar el pago al menos por 12 meses después de la fecha del estado de situación financiera. A la fecha de los estados,



financieros la Compañía mantiene como pasivos financieros préstamos y cuentas por pagar.

Un préstamo representa un pasivo financiero que se reconoce inicialmente a su valor razonable, neto de los costos de la transacción incurridos. Estos préstamos son registrados subsecuentemente a su costo amortizado usando el método de interés efectivo.

Una cuenta por pagar comercial y otras cuentas por pagar son pasivos financieros, no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo. Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se mide a costo amortizado usando el método de interés efectivo. El período de crédito promedio para la compra de ciertos bienes es de 60 días. La Compañía tiene implementado políticas de manejo de riesgo financiero para asegurar que todas las cuentas por pagar se paguen de conformidad con los términos crediticios preacordados.

La Compañía da de baja un pasivo financiero si y solo si, expiran, cancelan o cumplen las obligaciones de la Compañía.

j. Ingresos

Los ingresos son reconocidos considerando el principio de esencia sobre la forma y en función del devengamiento de la transacción, independientemente de su cobro.

Los ingresos ordinarios son medidos utilizando el valor razonable de la contrapartida, recibida o por recibir, derivada de los mismos.

De ser necesario, cuando surja alguna incertidumbre sobre el grado de recuperabilidad de un saldo ya incluido entre los ingresos de actividades ordinarias, la cantidad incobrable o la cantidad respecto a la cual el cobro ha dejado de ser probable se procederá a reconocerlo como un gasto, en lugar de ajustar el importe del ingreso originalmente reconocido.

k. Costos y gastos

Los costos y gastos se registran al costo histórico. Los costos y gastos se reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha que se haya realizado el pago, y se registran en el período más cercano en el que se conocen.



I. Política para el tratamiento de provisiones, activos y pasivos contingentes.

Provisión: La compañía reconoce una provisión, solamente en los siguientes casos:

- Se tiene una obligación presente, legal o implícita, como resultado de operaciones pasadas;
- Es probable que la compañía deba desprenderse de recursos, los cuales incorporen beneficios económicos para cancelar tal obligación; y
- Se puede estimar con fiabilidad el importe de la obligación.

NOTA 3.- EFECTIVO Y EQUIVALENTES

El efectivo y equivalentes reconocidos en el balance de situación comprenden el efectivo en caja y cuentas bancarias y depósitos a la vista.

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012 la siguiente es la composición de efectivo y equivalentes.

	2.013	2.012
Bancos	10.212	20.887
Total	10.212	20.887

NOTA 4.- CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012 la siguiente es la composición de cuentas por cobrar:

	2.013	2.012
Clientes (1)	799.663	783.200
Cheques posfechados (1)	115.636	104.034
Reserva cuenta incobrables (2)	(9.637)	(8.381)
Total	905.662	878.853

(1) Al 31 de diciembre de 2013 y 2012 la siguiente es la composición de los principales clientes:



	2.013	2.012
Jimenez Menaje Profesional Hot	30.265	21.080
Mega Santamaria S.A.	59.945	11.947
Insumos Profesionales INSUPROF	54.551	40.653
Jacome Moreno Lourdes Emperatriz	24.422	27.982
Jans Sport	15.132	12.930
Universal de Repuestos JR.	4.015	10.268
Flores Landeta Freddi Romulo	5.632	11.478
Ortiz Gerardo e Hijos C.L.	57.149	39.490
Gerardo Ortiz e Hijos C.L.	26.621	21.697
Indalum S.A.	12.826	12.700
Galindo Johnson Repres Cia. Ltda.	9.060	10.510
Morocho Carlos	25.728	34.139
Bracero Jacome Katherine	5.253	12.522
Otros Clientes	469.063	515.804
Total	<u>799.663</u>	<u>783.200</u>

Cada cuenta por cobrar tiene como respaldo las respectivas facturas, en las cuales se especifica el detalle de los bienes entregados, el valor de la factura y forma de pago.

CUENTA	2013 NIIF	2012 NIIF
Clientes	915.299	887.200
%Provisión de Ctas. Incobrables	1,053%	0,9447%
PROVISION INCOBRABLES	<u>9.637</u>	<u>8.381</u>

La provisión se ha realizado de acuerdo a la política para el tratamiento de provisiones, la cual señala que se reconocerá una provisión, siempre y cuando la probabilidad de existencia de la obligación sea mayor a la de no existencia.

(2) A continuación se presenta el movimiento de la provisión para el año 2013

CUENTA	2013 NIIF
Saldo inicial	8.381
Baja de cuentas incobrables	(2.580)
Provisión del año (i)	3.836
Saldo final	<u>9.637</u>



(i) La Compañía para el año 2013 realizó el cálculo de la provisión para incobrables sobre la base de la tasa de 9,33% para aquellas cuentas con problema de recuperación en función del tiempo de antigüedad.

NOTA 5. – INVENTARIOS

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012 se presenta la composición de inventarios:

	2.013	2.012
Inventarios:		
<u>Productos fabrica UMCO:</u>		
Aluminio	95.325	106.505
<u>Productos otros proveedores:</u>		
Ramiter	47.995	57.718
Victoria	22.498	8.580
Proveedores Varios	43.734	11.811
Indalum	67.813	61.946
Importaciones productos mega trade	0	12.292
Importaciones productos victoria	151	1.520
Total	277.515	260.372

La Compañía mide el costo de los inventarios de partidas que no son habitualmente intercambiables utilizando identificación específica de sus costos individuales.

Así mismo mide el costo de los inventarios, utilizando el método de costo promedio ponderado, el cual utiliza para todos los bienes en razón de ser de la misma naturaleza.

Cuando los inventarios se vendan, se reconoce el importe en libros de éstos como un gasto en el periodo en el que se reconozcan los correspondientes ingresos de actividades ordinarias.

NOTA 6. – OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012 otras cuentas por cobrar corresponden a las siguientes:



	2.013	2.012
Otras cuentas por cobrar empleados	1.818	1.423
Total	<u>1.818</u>	<u>1.423</u>

NOTA 7. – IMPUESTOS ANTICIPADOS

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012 la siguiente es la composición de cuentas por pagar:

	2.013	2.012
<u>Pagos Antipados Impuestos:</u>		
Retencion Fuente 1%	28.672	26.249
Retencion Fuente 2%	0	4
Retencion Fuente 2010	2.137	2.137
Retencion Fuente 2011	5.553	5.553
Retencion Fuente 2012	2.659	0
<u>Credito Tributario</u>		
Credito tributario IVA bienes y servicios	0	26.851
Credito tributario Act. Fijo	0	76
Total	<u>39.021</u>	<u>60.870</u>

NOTA 8. – PAGOS ANTICIPADOS

Durante el año 2013 y 2012, la empresa realizó los siguientes pagos anticipados.

	2.013	2.012
Seguros	2.429	1.973
Varios Pagos Anticipados	0	22.780
Depositos Garantia	2.050	2.050
Total	<u>4.479</u>	<u>26.803</u>



NOTA 9.- PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012 la siguiente es la composición de Propiedad, Planta y Equipo:

	2.013	2.012
COSTO		
Instalaciones	7.080	-
Vehiculos	79.028	76.582
Muebles y Enseres	4.531	3.501
Equipos de Oficina	1.994	1.995
Equipo de Computación	19.577	19.412
Total	112.210	101.490
Depreciacion Acumulada		
Deprec. Acum. Instalaciones	(1.573)	0
Deprec. Acum. Vehiculos	(28.276)	(33.960)
Deprec. Acum. Muebles y Enseres	(3.011)	(2.548)
Deprec. Acum. Equipos de Oficina	(1.122)	(952)
Deprec. Acum. Equipos de Computación	(16.706)	(14.020)
Total	(50.688)	(51.480)

Cuenta	Saldo 12/31/2012	Adiciones	Bajas	Saldo 12/31/2013
Costo:				
Instalaciones	0	7,080	0	7,080
Vehículos	76,582	21,500	19,055	79,027
Muebles y Enseres	3,501	1,030	0	4,531
Equipos de Oficina	1,995	0	0	1,995
Equipo de Computación	19,412	165	0	19,577
	101,490	29,775	19,055	112,210
Depreciacion Acumulada				
Instalaciones	0	(1,573)	0	(1,573)
Vehículos	(33,960)	0	(5,684)	(28,276)
Muebles y Enseres	(2,548)	(463)	0	(3,011)
Equipos de Oficina	(952)	(170)	0	(1,122)
Equipo de Computación	(14,020)	(2,686)	0	(16,706)
	(51,480)	(4,892)	(5,684)	(50,688)
Total	50,010	24,883	13,371	61,522



Cuenta	Saldo 31/12/2011	Adiciones	Bajas	Saldo 31/12/2012
Costo:				
Vehículos	79.655	0	3.073	76.582
Muebles y Enseres	3.501	0	0	3.501
Equipos de Oficina	1.665	330	0	1.995
Equipo de Computación	12.792	6.620	0	19.412
	<u>97.613</u>	<u>6.950</u>	<u>3.073</u>	<u>101.490</u>
Depreciacion Acumulada				
Vehículos	(26.437)	(10.596)	(3.073)	(33.960)
Muebles y Enseres	(2.179)	(369)	0	(2.548)
Equipos de Oficina	(781)	(171)	0	(952)
Equipo de Computación	(11.483)	(2.537)	0	(14.020)
	<u>(40.880)</u>	<u>(13.673)</u>	<u>(3.073)</u>	<u>(51.480)</u>
Total	<u><u>56.733</u></u>	<u><u>(6.723)</u></u>	<u><u>0</u></u>	<u><u>50.010</u></u>

Los activos fijos se registrarán al costo de adquisición. El costo ajustado de los activos fijos se deprecia de acuerdo con el método de línea recta en función de los años de vida útil estimada.

NOTA 10. – INVERSIONES EN ACCIONES

La siguiente es la composición de Inversiones en Acciones de INDALUM:

	2.013	2.012
Acciones INDALUM(1)	<u>68.958</u>	62.810
Total	<u><u>68.958</u></u>	<u><u>62.810</u></u>

1. Representa el valor de la participación que la Compañía NUDEC S.A. posee en la Compañía INDALUM la cual representa el 2.076% de participación de capital por un valor de USD 62.810 al 31 de diciembre de 2012 y USD 68.958 al 31 de diciembre de 2013 según ratificación del Valor patrimonial proporcional entregado por la Compañía. La actualización del valor se cargó contra los resultados del ejercicio.



NOTA 11. – CUENTAS POR PAGAR

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012 la siguiente es la composición de cuentas por pagar:

	2.013	2.012
Proveedores Locales (1)	<u>657.563</u>	685.474
Total	<u><u>657.563</u></u>	<u>685.474</u>

(1) Al 31 de diciembre de 2013 y 2012 la siguiente es la composición de los principales proveedores:

	2.013	2.012
Umco S.A.	397.772	391.155
Ramiter S.A.	168.071	188.972
Indalum S.A.	75.007	105.347
Proveedores varios	16.713	0
Total	<u><u>657.563</u></u>	<u>685.474</u>

Estas cuentas tienen un plazo máximo de pago de 60 días plazo.

NOTA 12: CUENTAS POR PAGAR RELACIONADAS

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012 la siguiente es la composición de Cuentas por pagar relacionadas:

	2.013	2.012
Inversiones Mitad del Mundo	<u>73.643</u>	39.023
Total	<u><u>73.643</u></u>	<u>39.023</u>

Esta cuenta representa un valor por pagar a Mitad del Mundo por concepto de dividendos no cancelados. Durante el año se declaró dividendos por USD 34.620 correspondientes a las utilidades del 2012.



NOTA 13. – PRESTAMOS A TERCEROS

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012 la siguiente es la composición de préstamos a terceros:

	2.013	2.012
Garcia Martha Cecilia	7.000	7.000
Cueva Beatriz (1)	130.000	100.000
Fernandez Cadavid Jose	0	7.000
Velez Garate Patricia (1)	40.000	40.000
Total	177.000	154.000

Estas deudas fueron adquiridas como capital de trabajo destinado para la adquisición de mercaderías, con vencimiento al 31 de diciembre del mismo año a una tasa de interés del 7% anual.

NOTA 14.- OBLIGACIONES LABORALES

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012 la siguiente es la composición de obligaciones laborales, las cuales corresponden exclusivamente a beneficios de corto plazo con los empleados.

	2.013	2.012
Decimo Tercer Sueldo	1.279	1.092
Decimo Cuarto Sueldo	1.696	1.898
15% participación trabajadores	13.031	14.982
Aporte IESS	3.496	2.692
Fondo de Reserva	2.990	2.734
Prestamo IESS	1.445	1.403
Otras cuentas por pagar empleados	406	578
Retenciones Judiciales	0	175
Total	24.343	25.554



NOTA 15.- OBLIGACIONES TRIBUTARIAS

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012 la siguiente es la composición de las obligaciones tributarias, las cuales son liquidadas de manera mensual, previa la compensación del saldo de crédito tributario al cual tienen derecho en el caso del Impuesto al Valor Agregado IVA.

	2.013	2.012
IVA por Pagar	13.747	41.459
Impuesto a la renta Compañía	25.077	23.595
Retencion 1% Fuente	2.290	2.318
Retencion 8% Fuente	173	234
Retencion 2% Fuente	116	144
Retencion 10% Fuente	42	239
Retención Dividendos (344)	46	0
Retencion 30% IVA	74	69
Retencion 70% IVA	491	410
Retencion 100% IVA	338	719
Total	<u>42.394</u>	<u>69.187</u>

NOTA 16. – OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012 la siguiente es la composición de otras cuentas por pagar:

	2.013	2.012
Otras cuentas por pagar	1.218	4.560
Anticipo Clientes	145	967
Provision Gastos	2.594	4.462
Total	<u>3.957</u>	<u>9.989</u>

NOTA 17.- CONCILIACION DE IMPUESTO A LA RENTA

A continuación una demostración del impuesto a la renta calculado de acuerdo con la tasa impositiva legal, los gastos no deducibles, las rentas exentas, el impuesto a la renta



causado, impuestos anticipados y las retenciones en la fuente al 31 de diciembre de 2013 y 2012, según se muestra a continuación:

	2013	2012
Utilidad del ejercicio	86.872	95.915
(-)15% Participación Trabajadores	13.031	14.982
Base antes de impuesto renta	73.841	80.933
(-) Rentas exentas	(7.185)	(3.278)
(+) participación trabajadores rentas exentas	1.078	492
(+) Gastos No Deducibles	3.037	3.964
(Utilidad)	<u>70.771</u>	<u>82.111</u>
Impuesto Causado	25.077	23.595
Retenciones en la fuente (Véase nota 7)	(28.672)	(26.254)
(-)Crédito tributario años anteriores	(10.349)	(7.690)
Crédito tributario	<u>(13.944)</u>	<u>(10.349)</u>
Anticipo impuesto renta próximo año	<u>26.444</u>	<u>25.077</u>

A continuación se presenta la determinación de la tasa efectiva de impuesto a la renta para el año 2013 y 2012:

Conciliación de la Tasa Efectiva de Impuesto a la Renta

	2.013		
		Tasa Efectiva	
Utilidad del ejercicio	73.841	22%	16.245
Mas gastos no deducibles: (rti)	3.037	1%	668
Participación trabajaodres en rentas exentas	1.078	0%	237
Rentas exentas	(7.185)	-2%	(1.581)
Ajuste Impuesto a la renta mínimo		6%	4.709
Base imponible	<u>70.771</u>	27%	<u>20.279</u>
Impuesto renta	<u>73.841</u>	27%	<u>20.279</u>



Conciliación de la Tasa Efectiva de Impuesto a la Renta

2.012

		Tasa Efectiva	
Utilidad del ejercicio	80.933	23%	18.615
Mas gastos no deducibles	3.964	1%	912
Participación trabajaodres en rentas exentas	492	0%	113
Rentas exentas	(3.278)	-1%	(754)
Ajuste Impuesto a la renta mínimo		6%	4.709
Base imponible	82.111	29%	23.595
Impuesto renta	80.933	29%	23.595

NOTA 18.- BENEFICIOS POST EMPLEO

La Compañía contrató los servicios de un actuario para calcular el efecto de los beneficios por jubilación patronal y por desahucio a los que eventualmente tendrían derecho los empleados actuales sobre ciertas bases de cumplimiento de la normativa legal vigente.

Los actuarios realizaron la actualización de cálculo de los trabajadores de la Compañía cortada al 31 de diciembre del 2013. Según la forma como se contabiliza, la reserva constituye un pasivo contingente para la empresa.

La reserva matemática está sujeta a revisiones anuales por los años de servicio de los trabajadores y por la variación de los indicadores económicos como son: tasa de crecimiento de salarios y de pensiones, cuyos efectos implican aumentar las obligaciones futuras.

Para el cálculo se ha tomado en cuenta la tasa de crecimiento salarial neta de inflación en dólares del cero por ciento y se ha considerado como tasa de interés actuarial el 7% real.

Desde el punto demográfico el cálculo de la reserva matemática se realiza tomando en consideración una expectativa de la vida del jubilado patronal superior al que establece el Código de Trabajo.

Beneficios por desahucio

Corresponde al beneficio por medio del cual una de las partes hace saber a la otra que su voluntad es dar por terminada la relación contractual, la cual se notificará en el Ministerio de Trabajo. Este beneficio corresponde a una bonificación del 25% del



equivalente a la última remuneración mensual por cada año de servicio prestado a un mismo empleador.

Está prohibido el desahucio dentro del lapso de 30 días a más de 2 trabajadores si la Compañía tiene hasta 20 empleados o hasta 5 empleados por mes si la Compañía mantiene más de 20 trabajadores.

	2.013	2.012
Provision Jubilacion Patronal	5.652	3.652
Provision por Desahucio	1.259	1.334
Total	<u>6.911</u>	<u>4.986</u>

Durante el ejercicio 2013 la provisión por jubilación patronal y el desahucio se movieron de la siguiente manera, cuyos efectos se aplicaron a los resultados del periodo:

	Jubilacion patronal	Desahucio
Saldo inicial	3.652	1.334
Amortizacion perdidas	0	(598)
Costo financiero	0	93
Costo del servicio actual	2.000	430
Saldo final	<u>5.652</u>	<u>1.259</u>

NOTA 19.- PATRIMONIO

El patrimonio al 31 de diciembre del 2013 y 2012 es conformado de la siguiente manera:

	2.013	2.012
Capital Social	220.000	220.000
Reserva Legal	34.670	28.936
Reserva Facultativa (1)	51.605	39.202
Resultados Acumulados adpcion NIIF	23.428	23.428
Resultados Acumulados	48.764	57.339
Total	<u>378.467</u>	<u>368.905</u>



(1) Según Acta de Junta 2012 se acordó distribuir dividendos provenientes de la Reserva Facultativa para Inversiones Mitad del Mundo y para el señor José Luis Fernández según porcentaje de participación. Adicionalmente la compañía apropió como reserva para el año 2013 el valor de USD 51.605.

Reserva Legal

Al 31 de diciembre de 2013, la Compañía acumula una Reserva Legal de USD 34.670 la cual de conformidad con las disposiciones establecidas en la Ley de Compañías podrá ser utilizada para compensar pérdidas, incrementar el capital o en caso de liquidación de la Compañía su repartición entre los accionistas. Esta reserva deberá ser constituida hasta llegar como mínimo al 50% del capital social, en un porcentaje anual del 10% sobre las utilidades netas luego del pago del Impuesto a la Renta y Participación Trabajadores en las Utilidades. Para el ejercicio 2013 la reserva a ser provisionada es de USD 5.734.

NOTA 21: INGRESOS

Los ingresos ordinarios de la compañía provienen de la venta de mercaderías. Los ingresos generados durante el año 2013 y 2012 fueron los siguientes:

	2.013	2.012
Ingresos por venta de productos	3.939.167	3.732.801
Otros Ingresos Ordinarios	57.438	65.177
Total	<u>3.996.605</u>	<u>3.797.978</u>

Los ingresos No ordinarios de la compañía provienen de la venta de mercaderías y se presentan a continuación al año 2013 y 2012:

	2.013	2.012
Otros Ingresos No Ordinarios	7.185	25.197
Total	<u>7.185</u>	<u>25.197</u>

NOTA 22: COSTOS Y GASTOS

Los costos y gastos ordinarios de la compañía provienen de la actividad de explotación de la Compañía y se presentan a continuación al año 2012 y 2011:



	2.013	2.012
Costo de Ventas	3.444.430	3.290.486
Gastos de venta	295.471	255.440
Costos Administrativos	165.445	165.902
Gastos Financieros	10.535	11.486
Gastos no deducibles	1.037	3.964
Total	<u>3.916.918</u>	<u>3.727.278</u>

NOTA 23. - REVISIONES TRIBUTARIAS

A la fecha del informe de auditoría independiente, 07 de marzo de 2014, la Compañía no ha sido notificada por auditorías tributarias de los períodos económicos de 2009 al 2013 sujetos a fiscalización.

NOTA 24. - CUMPLIMIENTO DE LAS NORMAS SOBRE DERECHOS DE AUTOR

Hasta la fecha de emisión de nuestro informe de auditoría, 07 de marzo de 2014, hemos verificado principalmente que la Compañía mantenga licencias de uso de los sistemas utilizados.

NOTA 25. - HECHOS POSTERIORES

Entre el 31 de diciembre del 2013 y la fecha de preparación de estos estados financieros, 07 de marzo de 2014, no se produjeron eventos que en opinión de la Administración de la Compañía pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros.

