

**HERMINIA SANCHEZ E
HIJOS CIA. LTDA.
ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DICIEMBRE DEL 2013**



**SUPERINTENDENCIA
DE COMPAÑÍAS**

RAZÓN SOCIAL	HERMINIA SANCHEZ E HIJOS CIA. LTDA
DIRECCIÓN	ANTONIO MARCHENA CES-64 Y ANTONIO DE ULLOA
EXPEDIENTE	89864
RUC	1791753356001
AÑO	2013
FORMULARIO	SC/NIF 89864.2013.1
FECHA DE LA JUNTA QUE APROBÓ LOS ESTADOS FINANCIEROS (DDMM/AAAA)	31/03/2014

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA

ACTIVO	1	964.460,19	PASIVO	2	650.623,21
ACTIVO CORRIENTE	101	876.881,73	PASIVO CORRIENTE	201	449.262,94
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFFECTIVO	10101	47.167,86	PASIVOS FINANCIEROS A VALOR RAZONABLE CON CAMBIOS EN RESULTADO	20101	
ACTIVOS FINANCIEROS	10102	204.667,99	PASIVOS POR CONTRATOS DE ARRENDAMIENTO FINANCIEROS	20102	
ACTIVOS FINANCIEROS A VALOR RAZONABLE CON CAMBIOS EN RESULTADOS	1010201		CLIENTES Y DOCUMENTOS POR PAGAR	20103	64.826,61
ACTIVOS FINANCIEROS DISPONIBLES PARA LA VENTA	1010202		LOCALES	2010301	64.826,61
ACTIVOS FINANCIEROS MANTENIDOS HASTA EL VENCIMIENTO	1010203		DEL EXTERIOR	2010302	
PROVISIÓN POR DETERIORO	1010204		OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS	20104	317.247,89
DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR CLIENTES NO RELACIONADOS	1010205	182.071,03	LOCALES	2010401	317.247,89
ACTIVIDADES ORDINARIAS QUE GENERAN INTERESES	101020501		DEL EXTERIOR	2010402	
ACTIVIDADES ORDINARIAS QUE NO GENERAN INTERESES	101020502	182.071,03	PROVISIONES	20105	0,00
DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR CLIENTES RELACIONADOS	1010206		LOCALES	2010501	
OTRAS CUENTAS POR COBRAR RELACIONADAS	1010207	32.270,40	DEL EXTERIOR	2010502	
OTRAS CUENTAS POR COBRAR	1010208		PORCIÓN CORRIENTE DE OBLIGACIONES EMITIDAS	20106	
PROVISIÓN CUENTAS INCOBRABLES Y DETERIORO	1010208	-9.673,45	OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES	20107	67.206,46
INVENTARIOS	10103	614.510,57	CON LA ADMINISTRACIÓN TRIBUTARIA	2010701	28.512,29
INVENTARIOS DE MATERIA PRIMA	1010301		IMPUESTO A LA RENTA POR PAGAR DEL EJERCICIO	2010702	
INVENTARIOS DE PRODUCTOS EN PROCESO	1010302		CON EL IESS	2010703	8.875,76
INVENTARIOS DE SUMINISTROS O MATERIALES A SER CONSUMIDOS EN EL PROCESO DE PRODUCCIÓN	1010303		POR BENEFICIOS DE LEY A EMPLEADOS	2010704	14.533,31
INVENTARIOS DE SUMINISTROS O MATERIALES A SER CONSUMIDOS EN LA PRESTACION DE SERVICIO	1010304		PARTICIPACIÓN TRABAJADORES POR PAGAR DEL EJERCICIO	2010705	15.287,12
INVENTARIOS DE PRODUCTOS TERMINADOS Y MERCADERÍA EN ALMACEN - PRODUCIDO POR LA COMPAÑÍA	1010305		DIVIDENDOS POR PAGAR	2010706	
INVENTARIOS DE PRODUCTOS TERMINADOS Y MERCADERÍA EN ALMACEN - COMPRADO DE TERCEROS	1010306	614.510,57	CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS - RELACIONADAS	20108	
MERCADERÍAS EN TRANSITO	1010307		OTROS PASIVOS FINANCIEROS	20109	
OBRAS EN CONSTRUCCIÓN	1010308		ANTICIPOS DE CLIENTES	20110	
OBRAS TERMINADAS	1010309		PASIVOS DIRECTAMENTE ASOCIADOS CON LOS ACTIVOS NO CORRIENTES Y OPERACIONES DISCONTINUADAS	20111	
MATERIALES O BIENES PARA LA CONSTRUCCIÓN	1010310		PORCIÓN CORRIENTE DE PROVISIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS	20112	0,00
INVENTARIOS REPUESTOS, HERRAMIENTAS Y ACCESORIOS	1010311		JUBILACIÓN PATRONAL	2011201	
OTROS INVENTARIOS	1010312		OTROS BENEFICIOS A LARGO PLAZO PARA LOS EMPLEADOS	2011202	
PROVISIÓN POR VALOR NETO DE REALIZACIÓN Y OTRAS PERDIDAS EN EL INVENTARIO	1010313		OTROS PASIVOS CORRIENTES	20113	
SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS	10104	0,00	PASIVO NO CORRIENTE	202	201.340,27
SEGUROS PAGADOS POR ANTICIPADO	1010401		PASIVOS POR CONTRATOS DE ARRENDAMIENTO FINANCIERO	20201	
ARRENDOS PAGADOS POR ANTICIPADO	1010402		CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR	20202	0,00
ANTICIPOS A PROVEEDORES	1010403		LOCALES	2020201	
OTROS ANTICIPOS ENTREGADOS	1010404		DEL EXTERIOR	2020202	
ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES	10105	10.535,32	OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS	20203	0,00
CREDITO TRIBUTARIO A FAVOR DE LA EMPRESA (IVA)	1010501		LOCALES	2020301	
CREDITO TRIBUTARIO A FAVOR DE LA EMPRESA (I. R.)	1010502	10.535,32	DEL EXTERIOR	2020302	
ANTICIPO DE IMPUESTO A LA RENTA	1010503		CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS / RELACIONADAS	20204	69.689,67
ACTIVOS NO CORRIENTES MANTENIDOS PARA LA VENTA Y OPERACIONES DISCONTINUADAS	10106		LOCALES	2020401	69.689,67
CONSTRUCCIONES EN PROCESO (MC 11 Y SECC 23 PYMES)	10107		DEL EXTERIOR	2020402	
OTROS ACTIVOS CORRIENTES	10108		OBLIGACIONES EMITIDAS	20205	
ACTIVO NO CORRIENTE	102	87.578,46	ANTICIPOS DE CLIENTES	20206	
			PROVISIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS	20207	131.650,60
			JUBILACIÓN PATRONAL	2020701	91.253,35
			OTROS BENEFICIOS NO CORRIENTES PARA LOS EMPLEADOS	2020702	40.396,65
			OTRAS PROVISIONES	20208	
			PASIVO DIFERIDO	20209	0,00

PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	10201	84,242,67	INGRESOS DIFERIDOS	2020901	
TERRENOS	1020101		PASIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS	2020902	
EDIFICIOS	1020102	56,979,21	OTROS PASIVOS NO CORRIENTES	20210	
CONSTRUCCIONES EN CURSO	1020103		PATRIMONIO NETO	3	313,836,98
INSTALACIONES	1020104		CAPITAL	301	100,000,00
MUEBLES Y ENSERES	1020105	40,269,99	CAPITAL SUSCRITO O ASIGNADO	30101	100,000,00
MAQUINARIA Y EQUIPO	1020106	9,500,00	(A) CAPITAL SUSCRITO NO PAGADO, ACCIONES EN TESORERIA	30102	
NAVES, AERONAVES, BARCAZAS Y SIMILARES	1020107		APORTES DE SOCIOS O ACCIONISTAS PARA FUTURA CAPITALIZACION	302	
EQUIPO DE COMPUTACION	1020108	11,409,40	PRIMA POR EMISION PRIMARIA DE ACCIONES	303	
VEHICULOS, EQUIPOS DE TRANSPORTE Y EQUIPO CAMINERO MOVIL	1020109	47,787,52	RESERVAS	304	19,149,79
OTROS PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	1020110		RESERVA LEGAL	30401	19,149,79
HERRAMIENTAS	1020111		RESERVAS FACULTATIVA Y ESTATUTARIA	30402	
(A) DEPRECIACION ACUMULADA PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	1020112	-81,703,41	OTROS RESULTADOS INTEGRALES	305	0,00
(B) DETERIORO ACUMULADO DE PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	1020113		SUPERAVIT DE ACTIVOS FINANCIEROS DISPONIBLES PARA LA VENTA	30501	
ACTIVOS DE EXPLORACION Y EXPLOTACION	1020114	0,00	SUPERAVIT POR REVALUACION DE PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	30502	
ACTIVOS DE EXPLORACION Y EXPLOTACION	102011401		SUPERAVIT POR REVALUACION DE ACTIVOS INTANGIBLES	30503	
(A) AMORTIZACION ACUMULADA DE ACTIVOS DE EXPLORACION Y EXPLOTACION	102011402		OTROS SUPERAVIT POR REVALUACION	30504	
(B) DETERIORO ACUMULADO DE ACTIVOS DE EXPLORACION Y EXPLOTACION	102011403		RESULTADOS ACUMULADOS	306	133,265,35
PROPIEDADES DE INVERSION	10202	0,00	GANANCIAS ACUMULADAS	30601	202,121,36
TERRENOS	1020201		(A) PERDIDAS ACUMULADAS	30602	
EDIFICIOS	1020202		RESULTADOS ACUMULADOS PROVENIENTES DE LA ADOPCION POR PRIMERA VEZ DE LAS NIIF	30603	-68,856,00
(A) DEPRECIACION ACUMULADA DE PROPIEDADES DE INVERSION	1020203		RESERVA DE CAPITAL	30604	
(B) DETERIORO ACUMULADO DE PROPIEDADES DE INVERSION	1020204		RESERVA POR DONACIONES	30605	
ACTIVOS BIOLÓGICOS	10203	0,00	RESERVA POR VALUACION	30606	
ANIMALES VIVOS EN CRECIMIENTO	1020301		SUPERAVIT POR REVALUACION DE INVERSIONES	30607	
ANIMALES VIVOS EN PRODUCCION	1020302		RESULTADOS DEL EJERCICIO	307	61,421,88
PLANTAS EN CRECIMIENTO	1020303		GANANCIA NETA DEL PERIODO	30701	61,421,88
PLANTAS EN PRODUCCION	1020304		(B) PERDIDA NETA DEL PERIODO	30702	
(A) DEPRECIACION ACUMULADA DE ACTIVOS BIOLÓGICOS	1020305				
(B) DETERIORO ACUMULADO DE ACTIVOS BIOLÓGICOS	1020306				
ACTIVO INTANGIBLE	10204	0,00			
PLUSVALIAS	1020401				
MARCAS, PATENTES, DERECHOS DE LLAVE, CUOTAS PATRIMONIALES Y OTROS SIMILARES	1020402				
ACTIVOS DE EXPLORACION Y EXPLOTACION	1020403				
(A) AMORTIZACION ACUMULADA DE ACTIVO INTANGIBLE	1020404				
(B) DETERIORO ACUMULADO DE ACTIVO INTANGIBLE	1020405				
OTROS INTANGIBLES	1020406				
ACTIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS	10205	3,335,79			
ACTIVOS FINANCIEROS NO CORRIENTES	10206	0,00			
ACTIVOS FINANCIEROS MANTENIDOS HASTA EL VENCIMIENTO	1020601				
(A) PROVISION POR DETERIORO DE ACTIVOS FINANCIEROS MANTENIDOS HASTA EL VENCIMIENTO	1020602				
DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR	1020603				
(A) PROVISION CUENTAS INCOBRABLES DE ACTIVOS FINANCIEROS NO CORRIENTES	1020604				
OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES	10207	0,00			
INVERSIONES SUBSIDIARIAS	1020701				
INVERSIONES ASOCIADAS	1020702				
INVERSIONES NEGOCIOS CONJUNTOS	1020703				
OTRAS INVERSIONES	1020704				
(A) PROVISION VALUACION DE INVERSIONES	1020705				
OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES	1020706				

JIMENEZ SANCHEZ WILLIAN BYRON
1719736787

REPRESENTANTE LEGAL

TIXI TOPON GUSTAVO MARCELO
1714196282001

17-1901
CONTADOR

EL REPRESENTANTE LEGAL DECLARA QUE LOS DATOS QUE CONSTAN EN ESTOS ESTADOS FINANCIEROS SON EXACTOS Y VERDADEROS.
LOS ESTADOS FINANCIEROS ESTÁN ELABORADOS BAJO LAS NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN FINANCIERA.

SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑÍAS

CERTIFICO Que el presente balance ha sido enviado electrónicamente por el Representante Legal en virtud de una Declaración de Responsabilidad firmada por éste que obvia las firmas autógrafas. Esta copia es fiel reproducción del documento que consta en nuestros archivos.

Este documento será válido sólo y únicamente con la certificación y firma del funcionario de la Superintendencia de Compañías autorizado para el efecto.



**SUPERINTENDENCIA
DE COMPAÑÍAS**

RAZÓN SOCIAL	HERMINIA SANCHEZ E HIJOS CIA. LTDA
DIRECCIÓN	ANTONIO MARCHENA 023-54 Y ANTONIO DE ULLOA
EXPEDIENTE	89884
RUC	1761753356001
AÑO	2013
FORMULARIO	SC/NIF 89884.2013.1
FECHA DE LA JUNTA QUE APROBÓ LOS ESTADOS FINANCIEROS (DDMM/AAAA)	31/03/2014

ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL

CUENTA	CÓRDO	VALOR US\$
INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS	41	3.820.880,82
VENTA DE BIENES	4101	3.820.880,82
PRESTACIÓN DE SERVICIOS	4102	
CONTRATOS DE CONSTRUCCIÓN	4103	
SUBVENCIÓNES DEL GOBIERNO	4104	
REGALÍAS	4105	
INTERESES	4109	0,00
INTERESES GENERADOS POR VENTAS A CRÉDITO	410601	
OTROS INTERESES GENERADOS	410602	
DIVIDENDOS	4107	
GANANCIA POR MEDICIÓN A VALOR RAZONABLE DE ACTIVOS BIOLÓGICOS	4108	
OTROS INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS	4109	
(+) DESCUENTO EN VENTAS	4110	
(-) DEVOLUCIONES EN VENTAS	4111	
(-) BONIFICACIÓN EN PRODUCTO	4112	
(-) OTRAS REBAJAS COMERCIALES	4113	
GANANCIA BRUTA => SUBTOTAL A (41 - 51)	42	861.206,00
OTROS INGRESOS	43	0,00
DIVIDENDOS	4301	
INTERESES FINANCIEROS	4302	
GANANCIA EN INVERSIONES EN ASOCIADAS / SUBSIDIARIAS Y OTRAS	4303	
VALUACIÓN DE INSTRUMENTOS FINANCIEROS A VALOR RAZONABLE CON CAMBIO EN RESULTADOS	4304	
OTRAS RENTAS	4305	
COSTO DE VENTAS Y PRODUCCIÓN	51	2.959.674,82
MATERIALES UTILIZADOS O PRODUCTOS VENDIDOS	5101	2.959.674,82
(+) INVENTARIO INICIAL DE BIENES NO PRODUCIDOS POR LA COMPAÑÍA	510101	491.206,80
(+) COMPRAS NETAS LOCALES DE BIENES NO PRODUCIDOS POR LA COMPAÑÍA	510102	3.082.978,48
(+) IMPORTACIONES DE BIENES NO PRODUCIDOS POR LA COMPAÑÍA	510103	
(-) INVENTARIO FINAL DE BIENES NO PRODUCIDOS POR LA COMPAÑÍA	510104	-614.510,57
(-) INVENTARIO INICIAL DE MATERIA PRIMA	510105	
(-) COMPRAS NETAS LOCALES DE MATERIA PRIMA	510106	
(-) IMPORTACIONES DE MATERIA PRIMA	510107	
(-) INVENTARIO FINAL DE MATERIA PRIMA	510108	
(-) INVENTARIO INICIAL DE PRODUCTOS EN PROCESO	510109	
(-) INVENTARIO FINAL DE PRODUCTOS EN PROCESO	510110	
(-) INVENTARIO INICIAL PRODUCTOS TERMINADOS	510111	
(-) INVENTARIO FINAL DE PRODUCTOS TERMINADOS	510112	
(-) MANO DE OBRA DIRECTA	5102	0,00
SUELDOS Y BENEFICIOS SOCIALES	510201	
GASTO PLANES DE BENEFICIOS A EMPLEADOS	510202	
(-) MANO DE OBRA INDIRECTA	5103	0,00
SUELDOS Y BENEFICIOS SOCIALES	510301	
GASTO PLANES DE BENEFICIOS A EMPLEADOS	510302	
(-) OTROS COSTOS INDIRECTOS DE FABRICACIÓN	5104	0,00
DEPRECIACIÓN PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	510401	
DETERIORO O PÉRDIDAS DE ACTIVOS BIOLÓGICOS	510402	
DETERIORO DE PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO	510403	
EFFECTO VALOR NETO DE REALIZACIÓN DE INVENTARIOS	510404	
GASTO POR GARANTÍAS EN VENTA DE PRODUCTOS O SERVICIOS	510405	
MANTENIMIENTO Y REPARACIONES	510406	
SUMINISTROS MATERIALES Y REPUESTOS	510407	
OTROS COSTOS DE PRODUCCIÓN	510408	
GASTOS	52	759.291,88

	DE GASTOS		ADMINISTRATIVOS	
GASTOS	5201	330.112,85	5202	409.082,69
SUELDOS, SALARIOS Y DEMAS REMUNERACIONES	520101	122.199,60	520201	204.304,84
APORTES A LA SEGURIDAD SOCIAL (INCLUIDO FONDO DE RESERVA)	520102	23.073,10	520202	40.985,51
BENEFICIOS SOCIALES E INDEMNIZACIONES	520103	16.534,47	520203	13.589,60
GASTO PLANES DE BENEFICIOS A EMPLEADOS	520104	32.415,08	520204	
HONORARIOS, COMISIONES Y DIETAS A PERSONAS NATURALES	520105		520205	27.293,00
REMUNERACIONES A OTROS TRABAJADORES AUTONOMOS	520106		520206	
HONORARIOS A EXTRANJEROS POR SERVICIOS OCASIONALES	520107		520207	
MANTENIMIENTO Y REPARACIONES	520108	25.024,48	520208	
ARRENDAMIENTO OPERATIVO	520109	48.000,00	520209	
COMISIONES	520110		520210	
PROMOCION Y PUBLICIDAD	520111	1.771,82	520211	
COMBUSTIBLES	520112	1.985,55	520212	
LUBRICANTES	520113		520213	
SEGUROS Y REASEGUROS (PRIMAS Y CESIONES)	520114		520214	6.535,93
TRANSPORTE	520115	5.513,10	520215	
GASTOS DE GESTION (AGASAJOS A ACCIONISTAS, TRABAJADORES Y CLIENTES)	520116	12.874,84	520216	6.932,61
GASTOS DE VIAJE	520117		520217	
AGUA, ENERGIA, LUZ Y TELECOMUNICACIONES	520118	7.246,30	520218	4.830,86
NOTARIOS Y REGISTRADORES DE LA PROPIEDAD O MERCANTILES	520119		520219	
IMPUESTOS, CONTRIBUCIONES Y OTROS	520120		520220	7.588,42
DEPRECIACIONES	520121	0,00	520221	18.990,61
PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	52012101		52022101	18.990,61
PROPIEDADES DE INVERSION	52012102		52022102	
AMORTIZACIONES	520122	0,00	520222	0,00
INTANGIBLES	52012201		52022201	
OTROS ACTIVOS	52012202		52022202	
GASTO DETERIORO	520123	0,00	520223	0,00
PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	52012301		52022301	
INVENTARIOS	52012302		52022302	
INSTRUMENTOS FINANCIEROS	520124		520224	
INTANGIBLES	52012401		52022401	
CUENTAS POR COBRAR	520125		520225	
OTROS ACTIVOS	52012501		52022501	
GASTOS POR CANTIDADES ANORMALES DE UTILIZACION EN EL PROCESO DE PRODUCCION	520126	0,00	520226	0,00
MANO DE OBRA	52012401		52022401	
MATERIALES	52012402		52022402	
COSTOS DE PRODUCCION	52012403		52022403	
GASTO POR REESTRUCTURACION	520126		520226	
VALOR NETO DE REALIZACION DE INVENTARIOS	520126		520226	
GASTO IMPUESTO A LA RENTA (ACTIVOS Y PASIVOS DIFERIDOS)	520127		520227	
OTROS GASTOS	520128	33.474,53	520228	78.033,51
GASTOS FINANCIEROS			5203	20.096,31
INTERESES			520301	20.096,31
COMISIONES			520302	
GASTOS DE FINANCIAMIENTO DE ACTIVOS			520303	
DIFERENCIA EN CAMBIO			520304	
OTROS GASTOS FINANCIEROS			520305	
OTROS GASTOS			5204	0,00
PERDIDA EN INVERSIONES EN ASOCIADAS / SUBSIDIARIAS Y OTRAS			520401	
OTROS			520402	
GANANCIA (PERDIDA) ANTES DE 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA DE OPERACIONES CONTINUADAS -> SUBTOTAL B (A + 43 - 52)			60	101.914,19
15% PARTICIPACION TRABAJADORES			61	15.287,12
GANANCIA (PERDIDA) ANTES DE IMPUESTOS -> SUBTOTAL C (B - 61)			62	86.627,07
IMPUESTO A LA RENTA CALCADO			63	25.205,18
GANANCIA (PERDIDA) DE OPERACIONES CONTINUADAS ANTES DEL IMPUESTO DIFERIDO -> SUBTOTAL D (C - 63)			64	61.421,88
(c) GASTO POR IMPUESTO DIFERIDO			65	
(h) INGRESO POR IMPUESTO DIFERIDO			66	
GANANCIA (PERDIDA) DE OPERACIONES CONTINUADAS			67	
INGRESOS POR OPERACIONES DISCONTINUADAS			71	

GASTOS POR OPERACIONES DISCONTINUADAS	72	
GANANCIA (PÉRDIDA) ANTES DE 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA DE OPERACIONES DISCONTINUADAS → SUBTOTAL E (71 - 72)	73	0,00
15% PARTICIPACIÓN TRABAJADORES	74	
GANANCIA (PÉRDIDA) ANTES DE IMPUESTOS DE OPERACIONES DISCONTINUADAS → SUBTOTAL F (E - 74)	75	0,00
IMPUESTO A LA RENTA CAUSADO	76	
GANANCIA (PÉRDIDA) DE OPERACIONES DISCONTINUADAS → SUBTOTAL G (F - 76)	77	0,00
GANANCIA (PÉRDIDA) NETA DEL PERIODO → SUBTOTAL H (D + G)	79	61.421,88
PROPIETARIOS DE LA CONTROLADORA	7901	
PARTICIPACIÓN ATRIBUIBLE A LA NO CONTROLADORA (INFORMATIVO)	7902	
COMPONENTES DEL OTRO RESULTADO INTEGRAL	81	0,00
DIFERENCIA DE CAMBIO POR CONVERSIÓN	8101	
VALUACIÓN DE ACTIVOS FINANCIEROS DISPONIBLES PARA LA VENTA	8102	
GANANCIAS POR REVALUACIÓN DE PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	8103	
GANANCIAS (PÉRDIDAS) ACTUARIALES POR PLANES DE BENEFICIOS DEFINIDOS	8104	
REVERSIÓN DEL DETERIORO (PÉRDIDA POR DETERIORO) DE UN ACTIVO REVALUADO	8105	
PARTICIPACIÓN DE OTRO RESULTADO INTEGRAL DE ASOCIADAS	8106	
IMPUESTO SOBRE LAS GANANCIAS RELATIVO A OTRO RESULTADO INTEGRAL	8107	
OTROS (DETALLAR EN NOTAS)	8108	
RESULTADO INTEGRAL TOTAL DEL AÑO → SUBTOTAL I (H + 81)	82	61.421,88
PROPIETARIOS DE LA CONTROLADORA	8201	
PARTICIPACIÓN NO CONTROLADORA (INFORMATIVO)	8202	
GANANCIA POR ACCIÓN (SOLO EMPRESAS QUE COTIZAN EN BOLSA)	90	0,00
GANANCIA POR ACCIÓN BÁSICA	9001	0,00
GANANCIA POR ACCIÓN BÁSICA EN OPERACIONES CONTINUADAS	900101	
GANANCIA POR ACCIÓN BÁSICA EN OPERACIONES DISCONTINUADAS	900102	
GANANCIA POR ACCIÓN DILUIDA	9002	0,00
GANANCIA POR ACCIÓN DILUIDA EN OPERACIONES CONTINUADAS	900201	
GANANCIA POR ACCIÓN DILUIDA EN OPERACIONES DISCONTINUADAS	900202	
UTILIDAD A REINVERTIR (INFORMATIVO)	91	

JIMENEZ SANCHEZ WILLIAN BYRON
1709736787

REPRESENTANTE LEGAL

TUXI TOPON GUSTAVO MARCELO
1714196282001
17-1901
CONTADOR

EL REPRESENTANTE LEGAL DECLARA QUE LOS DATOS QUE CONSTAN EN ESTOS ESTADOS FINANCIEROS SON EXACTOS Y VERDADEROS.
LOS ESTADOS FINANCIEROS ESTÁN ELABORADOS BAJO LAS NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN FINANCIERA

SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑÍAS

CERTIFICO Que el presente balance ha sido emitido electrónicamente por el Representante Legal en virtud de una Declaración de Responsabilidad firmada por éste que obra las firmas autógrafas. Esta copia es fiel reproducción del documento que consta en nuestros archivos.

Este documento será válido sólo y únicamente con la certificación y firma del funcionario de la Superintendencia de Compañías autorizado para el efecto.

CERTIFICADO: El presente balance ha sido enviado electrónicamente por el Representante Legal en virtud de una Declaración de Responsabilidad firmada por éste que obvia las firmas autógrafas. Esta copia es fiel reproducción del documento que consta en nuestra archive.

Este documento es válido y vinculante con la exhibición y firma del representante de la Superintendencia de Corporación Bancaria por el decto.



**SUPERINTENDENCIA
DE COMPAÑÍAS**

RAZÓN SOCIAL	HERMINIA SANCHEZ E HIJOS CIA. LTDA
DIRECCIÓN	ANTONIO MARCHENA OCS 34 Y ANTONIO DE ULLOA
EXPEDIENTE	59864
RUC	1791753356001
AÑO	2013
FORMULARIO	SCNIF.89864.2013.1

ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO POR EL MÉTODO DIRECTO

	CODIGO	SALDOS BALANCE (en US\$)
INCREMENTO NETO (DISMINUCIÓN) EN EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO, ANTES DEL EFECTO DE LOS CAMBIOS EN LA TASA DE CAMBIO	95	30.237,04
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	9501	-272.715,68
CLASES DE COBROS POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	950101	3.820.880,82
COBROS PROCEDENTES DE LAS VENTAS DE BIENES Y PRESTACIÓN DE SERVICIOS	95010101	3.820.880,82
COBROS PROCEDENTES DE REGALÍAS, CUOTAS, COMISIONES Y OTROS INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS	95010102	
COBROS PROCEDENTES DE CONTRATOS MANTENIDOS CON PROPOSITOS DE INTERMEDIACIÓN O PARA NEGOCIAR	95010103	
COBROS PROCEDENTES DE PRIMAS Y PRESTACIONES, ANUALIDADES Y OTROS BENEFICIOS DE PÓLIZAS SUSCRITAS	95010104	
OTROS COBROS POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	95010105	
CLASES DE PAGOS POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	950102	-4.045.198,52
PAGOS A PROVEEDORES POR EL SUMINISTRO DE BIENES Y SERVICIOS	95010201	-4.045.198,52
PAGOS PROCEDENTES DE CONTRATOS MANTENIDOS PARA INTERMEDIACIÓN O PARA NEGOCIAR	95010202	
PAGOS A Y POR CUENTA DE LOS EMPLEADOS	95010203	
PAGOS POR PRIMAS Y PRESTACIONES, ANUALIDADES Y OTRAS OBLIGACIONES DERIVADAS DE LAS PÓLIZAS SUSCRITAS	95010204	
OTROS PAGOS POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	95010205	
DIVIDENDOS PAGADOS	950103	
DIVIDENDOS RECIBIDOS	950104	
INTERESES PAGADOS	950105	
INTERESES RECIBIDOS	950106	
IMPUESTOS A LAS GANANCIAS PAGADOS	950107	-48.397,59
OTRAS ENTRADAS (SALIDAS) DE EFECTIVO	950108	
FLUJOS DE EFECTIVOS PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	9502	-1.847,79
EFECTIVO PROCEDENTES DE LA VENTA DE ACCIONES EN SUBSIDIARIAS U OTROS NEGOCIOS	950201	
EFECTIVO UTILIZADO PARA ADQUIRIR ACCIONES EN SUBSIDIARIAS U OTROS NEGOCIOS PARA TENER EL CONTROL	950202	
EFECTIVO UTILIZADO EN LA COMPRA DE PARTICIPACIONES NO CONTROLADORAS	950203	
OTROS COBROS POR LA VENTA DE ACCIONES O INSTRUMENTOS DE DEUDA DE OTRAS ENTIDADES	950204	
OTROS PAGOS PARA ADQUIRIR ACCIONES O INSTRUMENTOS DE DEUDA DE OTRAS ENTIDADES	950205	
OTROS COBROS POR LA VENTA DE PARTICIPACIONES EN NEGOCIOS CONJUNTOS	950206	
OTROS PAGOS PARA ADQUIRIR PARTICIPACIONES EN NEGOCIOS CONJUNTOS	950207	
IMPORTES PROCEDENTES POR LA VENTA DE PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	950208	
ADQUISICIONES DE PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	950209	-1.847,79
IMPORTES PROCEDENTES DE VENTAS DE ACTIVOS INTANGIBLES	950210	
COMPRA DE ACTIVOS INTANGIBLES	950211	
IMPORTES PROCEDENTES DE OTROS ACTIVOS A LARGO PLAZO	950212	
COMPRA DE OTROS ACTIVOS A LARGO PLAZO	950213	
IMPORTES PROCEDENTES DE SUBVENCIONES DEL GOBIERNO	950214	
ANTICIPOS DE EFECTIVO EFECTUADOS A TERCEROS	950215	
COBROS PROCEDENTES DEL REEMBOLSO DE ANTIPOPOS Y PRÉSTAMOS CONCEDIDOS A TERCEROS	950216	
PAGOS DERIVADOS DE CONTRATOS DE FUTURO, A TÉRMINO, DE OPCIONES Y DE PERMUTA FINANCIERA	950217	
COBROS PROCEDENTES DE CONTRATOS DE FUTURO, A TÉRMINO, DE OPCIONES Y DE PERMUTA FINANCIERA	950218	
DIVIDENDOS RECIBIDOS	950219	
INTERESES RECIBIDOS	950220	
OTRAS ENTRADAS (SALIDAS) DE EFECTIVO	950221	
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN	9503	304.800,52
APORTE EN EFECTIVO POR AUMENTO DE CAPITAL	950301	
FINANCIAMIENTO POR EMISIÓN DE TÍTULOS VALORES	950302	
PAGOS POR ADQUIRIR O RESCATAR LAS ACCIONES DE LA ENTIDAD	950303	
FINANCIACIÓN POR PRÉSTAMOS A LARGO PLAZO	950304	304.800,52
PAGOS DE PRÉSTAMOS	950305	
PAGOS DE PASIVOS POR ARRENDAMIENTOS FINANCIEROS	950306	
IMPORTES PROCEDENTES DE SUBVENCIONES DEL GOBIERNO	950307	
DIVIDENDOS PAGADOS	950308	
INTERESES RECIBIDOS	950309	
OTRAS ENTRADAS (SALIDAS) DE EFECTIVO	950310	

EFFECTOS DE LA VARIACIÓN EN LA TASA DE CAMBIO SOBRE EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO	9504	0,00
EFFECTOS DE LA VARIACIÓN EN LA TASA DE CAMBIO SOBRE EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO	950401	
INCREMENTO (DISMINUCIÓN) NETO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO	9505	30.237,04
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL PRINCIPIO DEL PERIODO	9506	16.930,82
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL FINAL DEL PERIODO	9507	47.167,86
GANANCIA (PÉRDIDA) ANTES DE 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA	96	101.914,15
AJUSTE POR PARTIDAS DISTINTAS AL EFECTIVO	97	92.511,30
AJUSTES POR GASTO DE DEPRECIACIÓN Y AMORTIZACIÓN	9701	18.960,91
AJUSTES POR GASTOS POR DETERIORO (REVERSIONES POR DETERIORO) RECONOCIDAS EN LOS RESULTADOS DEL PERIODO	9702	
PÉRDIDA (GANANCIA) DE MONEDA EXTRANJERA NO REALIZADA	9703	
PÉRDIDAS EN CAMBIO DE MONEDA EXTRANJERA	9704	
AJUSTES POR GASTOS EN PROMOSIONES	9705	32.415,06
AJUSTE POR PARTICIPACIONES NO CONTROLADORAS	9706	
AJUSTE POR PAGOS BASADOS EN ACCIONES	9707	
AJUSTES POR GANANCIAS (PÉRDIDAS) EN VALOR RAZONABLE	9708	
AJUSTES POR GASTO POR IMPUESTO A LA RENTA	9709	25.205,15
AJUSTES POR GASTO POR PARTICIPACIÓN TRABAJADORES	9710	15.287,12
OTROS AJUSTES POR PARTIDAS DISTINTAS AL EFECTIVO	9711	613,36
CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS	98	-467.141,14
(INCREMENTO) DISMINUCIÓN EN CUENTAS POR COBRAR CLIENTES	9801	
(INCREMENTO) DISMINUCIÓN EN OTRAS CUENTAS POR COBRAR	9802	105.569,96
(INCREMENTO) DISMINUCIÓN EN ANTICIPOS DE PROVEEDORES	9803	
(INCREMENTO) DISMINUCIÓN EN INVENTARIOS	9804	-123.303,67
(INCREMENTO) DISMINUCIÓN EN OTROS ACTIVOS	9805	-29.472,94
(INCREMENTO) (DISMINUCIÓN) EN CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES	9806	-94.687,383
(INCREMENTO) (DISMINUCIÓN) EN OTRAS CUENTAS POR PAGAR	9807	-265.829,64
(INCREMENTO) (DISMINUCIÓN) EN BENEFICIOS EMPLEADOS	9808	
(INCREMENTO) (DISMINUCIÓN) EN ANTICIPOS DE CLIENTES	9809	
(INCREMENTO) (DISMINUCIÓN) EN OTROS PASIVOS	9810	-59.417,02
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	9820	-272.715,69

JIMENEZ SANCHEZ WILLIAN BYRON
1709736787

REPRESENTANTE LEGAL

TIXO TOPON GUSTAVO MARCELO
1714196282001
17-1901

CONTADOR

EL REPRESENTANTE LEGAL DECLARA QUE LOS DATOS QUE CONSTAN EN ESTOS ESTADOS FINANCIEROS SON EXACTOS Y VERDADEROS. LOS ESTADOS FINANCIEROS ESTÁN ELABORADOS BAJO LAS NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN FINANCIERA.

SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑÍAS

CERTIFICO Que el presente balance ha sido enviado electrónicamente por el Representante Legal en virtud de una Declaración de Responsabilidad firmada por éste que obvia las firmas autógrafas. Esta copia es fiel reproducción del documento que consta en nuestros archivos.

Este documento será válido sólo y únicamente con la certificación y firma del funcionario de la Superintendencia de Compañías autorizado para el efecto.

HERMINIA SANCHEZ E HIJOS CIA. LTDA.
BALANCE DE SITUACION FINANCIERA
Al 31 DE DICIEMBRE DEL 2013
(expresado en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica)

1	ACTIVO			
1.01	CORRIENTE			
1.01.01	EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFFECTIVO	NOTA 6	47.167,86	
1.01.02	ACTIVOS FINANCIEROS	NOTA 7	204.667,98	
1.01.03	INVENTARIOS	NOTA 8	614.510,57	
1.01.05	ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES	NOTA 9	10.535,32	
1.01	TOTAL CORRIENTE			876.861,73
1.02	NO CORRIENTE			
1.02.01	PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO	NOTA 10	84.242,67	
1.02.05	ACTIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDO	NOTA 11	3.335,79	
	TOTAL ACTIVO DEL EJERCICIO			964.460,19
2	PASIVO			
2.01	CORRIENTE			
2.01.03	CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR	NOTA 12	64.826,61	
2.01.04	OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS	NOTA 13	317.247,85	
2.01.07	OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES	NOTA 14	67.208,48	
2.01	TOTAL CORRIENTE			449.282,94
2.02	PASIVO NO CORRIENTE			201.340,27
2.02.04	CTAS Y DOC POR PAGAR	NOTA 15	69.689,67	
2.02.07	PROVISIONES	NOTA 16	131.650,60	
	TOTAL PASIVO DEL EJERCICIO			650.623,21
3	PATRIMONIO	NOTA 17	313.836,98	
	TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO			964.460,19

"Ver notas a los estados financieros"

HERMINIA SANCHEZ E HIJOS CIA. LTDA.
BALANCE DE OPERACIONES Y OTROS RESULTADOS INTEGRALES
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013
(expresado en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica)

41	INGRESOS OPERACIONALES		
41.01	VENTA DE BIENES	NOTA 18	3.820.880,82
51	COSTOS DE VENTAS	NOTA 19	2.959.674,82
	UTILIDAD OPERACIONAL		861.206,00
52	GASTOS ADMINISTRATIVOS, VENTAS Y FINANCIEROS	NOTA 20	759.291,85
	UTILIDAD DEL EJERCICIO (ANTES DE IMPUESTOS Y PARTICIPACION)		101.914,15

HERMINIA SANCHEZ E HIJOS CIA. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013

(Expresadas en US dólares)

1. CONSTITUCION DE LA COMPAÑIA

Herminia Sánchez e Hijos Cia. Ltda. es una compañía limitada, constituida en el Ecuador mediante escritura pública otorgada el 10 de agosto de 2000 e inscrita en el Registro Mercantil del Cantón Quito el 08 de septiembre de 2000.

El capital social de la compañía está conforme al cuadro que se detalla a continuación:

SOCIO	CAPITAL PAGADO
Maria Esther Herminia Sánchez	\$55.000,00
Maria Alexandra Jiménez Sánchez	\$15.000,00
William Byron Jiménez Sánchez	\$15.000,00
Gladys Leticia Jiménez Sánchez	\$15.000,00
TOTAL	\$100.000,00

Ante el Servicio de Rentas Internas la empresa debe presentar las siguientes obligaciones tributarias: Anexo de Relación de Dependencia, Anexo Transaccional Simplificado, Declaración anual del Impuesto a la Renta, Declaraciones mensuales del Impuesto al Valor Agregado y Retenciones en la Fuente del Impuesto a la Renta.

2. OBJETO DE LA COMPAÑIA

Su principal actividad es la compra venta y distribución al por mayor y menor, a nivel nacional e internacional de artículos de plástico, polietileno, hierro enlosado, aluminio, acero inoxidable, cristal, fundas, vajilla desechable, artículos de bazar, calzado deportivo, impermeables, vajillas, nacionales e importadas, cubertería, utensilios de cocina, para el hogar, toda clase de menaje e implementos para el hogar.

3. ASPECTOS ECONOMICOS RELEVANTES DE LA ECONOMIA ECUATORIANA

La Superintendencia de Compañías del Ecuador, mediante Resolución No. 06.Q.I.CI.004 del 21 de agosto de 2006, publicada en el Registro Oficial No. 348 de septiembre del mismo año, dispuso la adopción y aplicación de las Normas Internacionales de Información Financiera en las compañías sujetas a su control. Por otro lado, mediante Resolución ADM.08199 de fecha 03 de julio de 2008, la Superintendencia ratificó el cumplimiento de la Resolución del año 2006. En vista de la complejidad de las Normas Internacionales, se emitió la Resolución No. 08.G.DSC.010 el día 20 de noviembre de 2008, publicada en el Registro Oficial No. 498 del 31 de diciembre de ese año, mediante la cual se estableció un cronograma de aplicación

obligatoria de las NIIF.

Tal como lo indica la Resolución No. 08.G.DSC del 20 de noviembre del 2008, las compañías cuyos activos totales sean superiores o iguales a los USD. 4'000.000,00 al 31 de diciembre de 2007, las compañías Holding o tenedoras de acciones que eventualmente hubieren conformado grupos empresariales; las compañías de Economía mixta y las que bajo la forma jurídica de sociedades constituya el Estado y Entidades del Sector Público; las sucursales de compañías extranjeras u otras empresas extranjeras estatales, paraestatales, privadas o mixtas, organizadas como personas jurídicas y las asociaciones que éstas formen y que ejerzan sus actividades en el Ecuador, deberán aplicar las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) a partir del 1 de enero del año 2011.

Finalmente, la Resolución de la Superintendencia de Compañías No. SC Q.ICI CPAIFRS 11.01 emitida el 12 de Enero de 2011, y publicada en el registro oficial del 27 del mismo mes, modificó la resolución anteriormente descrita ordenando principalmente la aplicación de NIIFs para Pymes en aquellas compañías con activos inferiores a US\$4,000,000, ventas inferiores a US\$5,000,000 y que cuenten con menos de 200 empleados; siempre que las mismas no participen en el Mercado de Valores o sean constituyentes u originadores de un contrato de Fideicomiso.

4. BASES DE PRESENTACION DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

La compañía prepara sus estados financieros de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIFs), los mismos que requieren que la Gerencia realice ciertas estimaciones y aplique ciertos supuestos, para determinar la valuación de algunas de las partidas incluidas en los estados financieros y realizar las revelaciones que ayuden a lograr un mayor entendimiento de los mismos.

Tanto los Ingresos, Costos de Ventas, Gastos de Administración, Ventas y Financieros han sido preparados en base a la emisión de facturas, notas de débito y crédito, comprobantes de pago, comprobantes de ingreso y demás documentación fuente que se requiere para establecer los resultados finales.

Bases de Medición.- Los estados financieros han sido preparados sobre la base del principio del costo histórico.

Moneda Funcional y de presentación.- La Compañía, de acuerdo con lo establecido en la Norma Internacional de Contabilidad No. 21 (NIC 21) "Efectos de las Variaciones en las Tasas de Cambio de la Moneda Extranjera" ha determinado que el dólar de los Estados Unidos de América representa su moneda de medición y funcional. Para determinar la moneda funcional, se consideró que el principal ambiente económico en el cual opera la Compañía es el mercado ecuatoriano cuya moneda de curso legal y de unidad de cuenta es el dólar estadounidense. Consecuentemente, las transacciones en otras divisas distintas del Dólar de los Estados Unidos de América se consideran "moneda extranjera".

A menos que se indique lo contrario, las cifras financieras incluidas en los estados financieros adjuntos están expresadas en dólares estadounidenses.

5. POLITICAS DE CONTABILIDAD SIGNIFICATIVAS

Las políticas de contabilidad mencionadas más adelante han sido aplicadas consistentemente a todos los periodos presentados en estos estados financieros y en la preparación del estado de situación financiera, a menos que otro criterio sea indicado.

a) Clasificación de saldos corrientes y no corrientes

Los saldos de activos y pasivos presentados en el estado de situación financiera se clasifican en función de su vencimiento, es decir, como corrientes aquellos con vencimiento igual o inferior a 12 meses, los que están dentro del ciclo normal de la operación de la Compañía, y como no corrientes, los de vencimiento superior a dicho periodo.

b) Instrumentos financieros

i. Efectivo y Equivalentes de Efectivo

El efectivo y equivalentes de efectivo se compone de los saldos del efectivo disponible en caja y bancos e inversiones de corto plazo adquiridas en valores altamente líquidos, sujetas a un riesgo poco significativo de cambios en su valor y con vencimientos originales de tres meses o menos.

ii. Activos Financieros no Derivados

La Compañía reconoce inicialmente las cuentas por cobrar en la fecha en que se originan. Los otros activos financieros se reconocen inicialmente en la fecha de negociación en la que la Compañía comienza a ser parte de las provisiones contractuales del documento.

Los activos y pasivos financieros son compensados y el monto neto presentado en el estado de situación financiera cuando, y sólo cuando, la Compañía cuenta con un derecho legal para compensar los montos y tiene el propósito de liquidar sobre una base neta o de realizar el activo y liquidar el pasivo simultáneamente.

La Compañía tiene como activos financieros no derivados a las cuentas por cobrar.

iii. Partidas por Cobrar

Las partidas por cobrar son activos financieros con pagos fijos o determinables que no se cotizan en un mercado activo. Estos activos inicialmente se reconocen al valor razonable más cualquier costo de transacción directamente atribuible. Posterior al reconocimiento inicial, las partidas por cobrar se valorizan al costo amortizado usando el método de interés efectivo, menos las pérdidas por deterioro. Las partidas por cobrar se componen de deudores comerciales y otras cuentas por cobrar.

iv. Pasivos Financieros no Derivados

Inicialmente, la Compañía reconoce los instrumentos de deuda emitidos en la fecha en la cual se originan. Todos los otros pasivos financieros son reconocidos inicialmente en la fecha de la transacción en la cual la Compañía se hace parte de las disposiciones contractuales del documento. La Compañía da

de baja un pasivo financiero cuando sus obligaciones contractuales se cancelan o expiran.

c) Inventarios

Los inventarios están registrados al costo de adquisición, y se los presenta al menor entre su valor en libros y el valor neto de realización. El costo se determina por el método de costo promedio ponderado, e incluye todos los costos incurridos para adquirir los inventarios, los costos de conversión y otros incurridos para llevar el inventario a su localización y condición actual.

El valor neto de realización es el precio de venta estimado en el curso normal del negocio, menos los costos de terminación y los gastos estimados para completar la venta.

El costo de los inventarios puede ser no recuperable en caso de que los mismos estén dañados, o se encuentren parcial o totalmente obsoletos o bien si sus precios de mercado han disminuido. El importe de cualquier rebaja de valor de los inventarios, hasta alcanzar su valor neto de realización, se reconoce en el ejercicio en que ocurre la pérdida.

d) Equipo, Mobiliario y Vehículos

i. Reconocimiento y Medición

Se ha establecido que los componentes de este ciclo se contabilizarán al costo histórico de adquisición, tomando como método de depreciación el de *línea recta*, en función de los años de vida útil de los activos.

Los equipos, mobiliario y vehículo se reconocen como activo si es probable que se deriven de ellos beneficios económicos futuros y su costo puede ser determinado de una manera fiable.

Cuando partes significativas de una partida de equipos, mobiliario y vehículo poseen vidas útiles distintas, son registradas de forma separada como un componente integral del activo.

Las ganancias y pérdidas de la venta de un elemento de equipos, mobiliario y equipo son determinadas comparando los precios de venta con sus valores en libros, y son reconocidas en el estado de resultados integrales cuando se realizan.

ii. Costos Posteriores

Mejoras y renovaciones mayores que incrementen la vida útil del activo o su capacidad productiva, son capitalizados solo si es probable que se deriven de ellos beneficios económicos futuros para la Compañía y su costo puede ser estimado de manera fiable. El valor en libros de la parte reemplazada se da de baja. Los costos por reparaciones y mantenimientos de rutina en equipos, mobiliario y vehículo son reconocidos en resultados cuando se incurren.

iii. Depreciación

La depreciación de los elementos de equipos, mobiliario y vehículo se calcula sobre el monto depreciable, que corresponde al costo de un activo, u otro monto que se substituye por el costo, menos su valor residual. La depreciación es reconocida en resultados con base en el método de línea recta, considerando la vida útil establecida para cada componente de los equipos, mobiliario y vehículo.

Los elementos de equipos y mobiliario se deprecian desde la fecha en la cual están instalados y listos para su uso.

Las vidas útiles estimadas para los períodos actuales y comparativos son los siguientes. La empresa no reconoce un valor residual en equipos, mobiliario y vehículo.

	<u>Vida Útil</u>
Mobiliario y equipo de oficina	10 años
Equipo informático	3 años
Vehículos	5 años
Edificios	<u>20 años</u>

e) Deterioro

i. Activos financieros

Los activos financieros son evaluados por la Compañía en cada fecha de presentación de los estados financieros, para determinar si existe evidencia objetiva de deterioro. Se considera que existe esa evidencia objetiva cuando ha ocurrido un evento de pérdida después del reconocimiento inicial del activo, con efectos negativos en los flujos de efectivo futuros del activo que pueden estimarse de manera fiable.

La evidencia objetiva que un activo financiero está deteriorado puede incluir el incumplimiento de pago por parte de un deudor, la reestructuración de un valor adeudado a la Compañía en términos que la Compañía no consideraría en otras circunstancias, indicadores que el deudor o emisor entrará en bancarrota, cambios adversos en el estado de pago del prestatario de la Compañía, condiciones económicas que se relacionen con incumplimiento.

La Compañía considera la evidencia de deterioro de las partidas por cobrar a nivel específico. La evaluación se realiza sobre la base de una revisión objetiva de todas las cantidades pendientes de cobro al final de cada período y representa la mejor estimación de la gerencia sobre las pérdidas en que podrían incurrirse por este concepto.

Una pérdida por deterioro relacionada con un activo financiero que se valora al costo amortizado se calcula como la diferencia entre el valor en libros del activo

y el valor presente de los flujos de efectivo futuros estimados, descontados a la tasa de interés efectiva. Las pérdidas se reconocen en resultados y se reflejan en una cuenta de provisión contra las partidas por cobrar. El interés sobre el activo deteriorado continúa reconociéndose a través de la reversión del descuento. Cuando un hecho posterior causa que el monto de la pérdida por deterioro disminuya, esta disminución se reconoce en resultados.

Las pérdidas por deterioro pueden ser revertidas únicamente si la reversión está objetivamente relacionada con un evento ocurrido después de que la pérdida por deterioro fue reconocida.

ii. **Activos no Financieros**

El valor en libros de los activos no financieros de la Compañía, diferentes a inventarios e impuesto diferido activo, es revisado en la fecha del estado de situación financiera para determinar si existe algún indicio de deterioro. Si existen tales indicios, entonces se estima el valor recuperable del activo. Se reconoce una pérdida por deterioro si el valor en libros de un activo o su unidad generadora de efectivo excede su importe recuperable.

El valor recuperable de un activo o unidad generadora de efectivo es el valor mayor entre su valor en uso y su valor razonable, menos los gastos de venta. Para determinar el valor en uso, se descuentan los flujos de efectivo futuros estimados a su valor presente usando una tasa de descuento antes de impuesto que refleja las valoraciones actuales del mercado sobre el valor del dinero en el tiempo y los riesgos específicos que puede tener en el activo. Para propósitos de evaluación del deterioro, los activos que no pueden ser probados individualmente son agrupados juntos en el grupo más pequeño de activos llamados "unidad generadora de efectivo" que generan flujos de entrada de efectivo provenientes del uso continuo, los que son independientes de los flujos de entrada de efectivo de otros activos o grupos de activos.

Una pérdida por deterioro es reconocida si el monto en libros de un activo o su unidad generadora de efectivo sobrepasa su monto recuperable. Las pérdidas por deterioro son reconocidas en el estado de resultados integrales.

Las pérdidas por deterioro se revierten si existe un cambio en los estimados utilizados para determinar el valor razonable. Cuando se revierte una pérdida por deterioro, el valor del activo no puede exceder al valor que habría sido determinado, neto de depreciación o amortizaciones, si no se hubiese reconocido una pérdida por deterioro.

f) **Beneficios a Empleados**

i. **Beneficios Post-Empleo**

Planes de Beneficios Definidos - Jubilación Patronal e Indemnización por Desahucio

La obligación de la Compañía con respecto a planes de beneficios de jubilación patronal está definida por el Código de Trabajo de la República del Ecuador que establece la obligación por parte de los empleadores de conceder jubilación patronal a todos aquellos empleados que hayan cumplido un tiempo mínimo de

servicio de 25 años en una misma compañía; el que califica como un plan de beneficios definidos sin asignación de fondos separados.

Además dicho Código de Trabajo establece que cuando la relación laboral termine por desahucio, el empleador deberá pagar una indemnización calculada en base al número de años de servicio.

La Compañía determina la obligación neta relacionada con el beneficio por jubilación patronal e indemnización por desahucio por separado, calculando el monto del beneficio futuro que los empleados han adquirido a cambio de sus servicios durante el período actual y períodos previos; ese beneficio se descuenta para determinar su valor presente. El cálculo es realizado anualmente por un actuario calificado usando el método de unidad de crédito proyectado. La Compañía reconoce en resultados la totalidad de las ganancias o pérdidas actuariales que surgen de estos planes.

La Administración utiliza supuestos para determinar la mejor estimación de estos beneficios. Dicha expectativa al igual que los supuestos son establecidos por la Compañía, utilizando información financiera pública. Estos supuestos incluyen una tasa de descuento, los aumentos esperados en las remuneraciones y permanencia futura, entre otros.

Cuando tengan lugar mejoras en los beneficios del plan, la porción del beneficio mejorado que tiene relación con servicios pasados realizados por empleados será reconocida en resultados usando el método lineal en el período promedio remanente hasta que los empleados tengan derecho a tales beneficios. En la medida en que los empleados tengan derecho en forma inmediata a tales beneficios, el gasto será reconocido inmediatamente en resultados.

Cuando tengan lugar reducciones o liquidaciones en un plan de beneficios definidos, la Compañía procederá a reconocer las ganancias o pérdidas derivadas de los mismos. Estas ganancias o pérdidas comprenderán cualquier cambio que pudiera resultar en el valor presente de las obligaciones por beneficios definidos contraídos por la entidad; cualesquiera ganancias y pérdidas actuariales y costos de servicio pasado que no hubieran sido previamente reconocidas.

ii. Beneficios por terminación

Las indemnizaciones por terminación o cese laboral son reconocidas como gasto cuando es tomada la decisión de dar por terminada la relación contractual con los empleados.

iii. Beneficios a corto plazo

Las obligaciones por beneficios a corto plazo de los trabajadores son medidas sobre una base no descontada (esto es, valor nominal derivado de la aplicación de leyes laborales ecuatorianas vigentes) y son contabilizadas como gastos a medida que el empleado provee el servicio o el beneficio es devengado por el mismo.

Se reconoce un pasivo si la Compañía posee una obligación legal o implícita actual de pagar este monto como resultado de un servicio entregado por el empleado en el pasado y la obligación puede ser estimada de manera fiable. Las principales acumulaciones reconocidas por este concepto corresponden al

pago de la decimotercera remuneración, decimocuarta remuneración, fondos de reserva, vacaciones y participación de los trabajadores en las utilidades de la Compañía.

g) Reconocimiento de Ingresos Ordinarios y Gastos

Productos Vendidos

Los ingresos provenientes de la venta de productos en el curso de las actividades ordinarias son reconocidos al valor razonable de la contrapartida recibida o por recibir, neta de devoluciones, descuentos, bonificaciones o rebajas comerciales. Los ingresos son reconocidos cuando existe evidencia persuasiva que el riesgo y los beneficios significativos de propiedad han sido transferidos al comprador, es probable la recuperación de la consideración adeudada, los costos asociados y las posibles devoluciones de los bienes vendidos y el monto del ingreso puede ser medido de manera fiable. Si es probable que se otorguen descuentos y el monto de estos puede estimarse de manera fiable, el descuento se reconoce como reducción del ingreso cuando se reconocen las ventas.

La oportunidad de las transferencias de riesgos y beneficios varía dependiendo de los términos individuales del contrato de venta; sin embargo, para ventas dentro de la jurisdicción de la Compañía, la transferencia generalmente ocurre cuando el producto o servicio es recibido en las instalaciones de los clientes.

Gastos

Los gastos son reconocidos con base en lo causado o cuando son incurridos. Se reconoce inmediatamente un gasto cuando el desembolso efectuado no produce beneficios económicos futuros.

h) Impuesto a la Renta

El gasto por impuesto a la renta está compuesto por el impuesto corriente y el impuesto diferido. El impuesto a la renta corriente y diferido es reconocido en resultados excepto que se relacione a partidas reconocidas en otros resultados integrales o directamente en el patrimonio, en cuyo caso el monto de impuesto relacionado es reconocido en otros resultados integrales o en el patrimonio, respectivamente.

i. Impuesto a las ganancias corrientes

El impuesto corriente es el impuesto que se espera pagar sobre la utilidad gravable del año, utilizando la tasa impositiva aplicable y cualquier ajuste al impuesto por pagar de años anteriores.

ii. Impuesto a las ganancias Diferido

El impuesto a la renta diferido es reconocido sobre las diferencias temporarias existentes entre el valor en libros de los activos y pasivos reportados para propósitos financieros y sus correspondientes bases tributarias. No se reconoce impuesto a la renta diferido por las diferencias temporarias que surgen en el reconocimiento inicial de un activo o pasivo en una transacción que no es una combinación de negocios, y que no afecta la utilidad o pérdida financiera ni gravable.

El impuesto a la renta diferido es medido a la tasa de impuesto que se espera aplique al momento de la reversión de las diferencias temporarias, de acuerdo a lo provisto en la ley de impuesto a la renta promulgada o sustancialmente promulgada a la fecha de reporte. La medición del impuesto diferido refleja las consecuencias tributarias que resultarían de la manera en la cual la Compañía espera, a la fecha del estado de situación financiera, recuperar o liquidar el importe en libros de sus activos y pasivos.

Los activos y pasivos por impuesto diferido son compensados, y, consecuentemente, se presentan en los estados de situación financiera por su importe neto, si existe un derecho legal de compensar los pasivos y activos por impuestos corrientes, y están relacionados con el impuesto a las ganancias aplicados por la misma autoridad tributaria, sobre la misma entidad tributaria o en distintas entidades tributarias, pero pretenden liquidar los pasivos y activos por impuestos corrientes en forma neta o sus activos y pasivos tributarios serán realizados al mismo tiempo.

Un activo por impuesto diferido es reconocido por las pérdidas tributarias trasladables a ejercicios futuros y diferencias temporarias deducibles, en la medida en la cual sea probable que estarán disponibles ganancias gravables futuras contra las que pueden ser utilizados. El activo por impuesto diferido es revisado en cada fecha de reporte y es reducido en la medida en la cual no sea probable que los beneficios por impuestos relacionados serán realizados.

Sólo se compensan entre sí y, consecuentemente, se presentan en los estados financieros por su importe neto, los saldos deudores y acreedores tributarios, reconocidos como tales por la autoridad tributaria, y siempre que los créditos tributarios respectivos no se hallen prescritos y que, además, se relacionen con el mismo tipo de impuesto a compensar.

ACTIVO.- (Cuenta 1.)

NOTA 6.- EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO.- (Cuenta 1.01.01)

Dentro de esta Cuenta, la empresa ha debitado y acreditado valores de acuerdo con la disponibilidad y requerimientos del movimiento de Caja y Bancos, cuyos saldos finales y conceptos corresponden a:

1.01.01	EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO		
1.01.01.02.	BANCOS		47167,86
1.01.01.02.001	BANCO PRODUBANCO	40100,86	
1.01.01.02.002	BANCO DE GUAYÁQUIL	1178,84	
1.01.01.02.003	BANCO PICHINCHA GANADOLAR	5888,16	

EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 47167,86

NOTA 7.- ACTIVOS FINANCIEROS.- (Cuenta 1.01.02)

El Activo Financiero de la empresa lo conforman los clientes del almacén, el anticipo entregado a proveedores, las cuentas por cobrar a partes relacionadas, cuentas por cobrar a empleados, así como créditos tributarios; cuya documentación de respaldo lo mantiene la empresa dentro de sus archivos.

El saldo y conceptos de los activos financieros son los siguientes:

1.01.02.	ACTIVOS FINANCIEROS		204.667,98
1.01.02.05.	DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR		204.667,98
1.01.02.05.02	DE ACTIVIDADES ORDINARIAS QU		
1.01.02.05.02.001	CLIENTES LOCALES 1	180.929,60	
1.01.02.05.02.002	TARJETAS DE CREDITO	1.741,43	
= TOTAL =	DE ACTIVIDADES ORDINARIAS QU	182.071,03	
1.01.02.07.	OTRAS CUENTAS POR COBRAR		
1.01.02.07.01	HERMINIA SANCHEZ	32.270,40	
= TOTAL =	OTRAS CUENTAS POR COBRAR RELA	32.270,40	
1.01.02.09.	(-) PROVISIÒN CUENTAS INCOBRA		
1.01.02.09.001	PROVISION CTAS INCOBRABLE	9.673,45	
= TOTAL =	(-) PROVISIÒN CUENTAS INCOBRA	9.673,45	

NOTA 8.- INVENTARIOS.- (Cuenta 1.01.03)

El saldo y conceptos del inventario de producto terminado en almacén – comprado a terceros, son los siguientes:

1.01.06.	INVENTARIO		614.510,57
1.01.03.06.	INVENTARIOS DE PROD. TERM. Y MERCADERIA		614.510,57
1.01.03.06.001	INVENTARIO ALMACEN	614.510,57	
= TOTAL =	INVENTARIO MATERIA PRIMA	614.510,57	

NOTA 9.- ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES.- (Cuenta 1.01.05)

El saldo y conceptos de la cuenta de activos por impuestos corrientes son los siguientes:

1.01.05	ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES		10.535,32
1.01.05.02.	IMPUESTOS A LA RENTA		10.535,32
1.01.05.02.001	RETENCIONES EN LA FUENTE	10.535,32	
= TOTAL =	IMPUESTOS A LA RENTA	10.535,32	

ACTIVO NO CORRIENTE.- (CUENTA 1.02.)

NOTA 10.- PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO (Cuenta 1.02.01.)

Los rubros que conforman este ciclo contable fueron contabilizados a su Costo Histórico, siguiendo las normas establecidas para la depreciación correspondiente, de acuerdo con las Normas internacionales de Información Financiera, cuyos saldos y conceptos al 31 de diciembre del 2013 son los siguientes:

1.02.01	PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO		84.242,67
1.02.01.02.	DEPRECIABLES		165.946,08
1.02.01.02	EDIFICIOS	56.979,21	
1.02.01.05	MUEBLES Y ENSERES	46.269,95	
1.02.01.06	MAQUINARIA Y EQUIPO	9.500,00	
1.02.01.08	EQUIPO DE COMPUTACIÓN	11.409,40	
1.02.01.09	VEHÍCULOS, EQUIPOS DE TRA	47.787,52	
1.02.01.12.	DEPRECIACION ACUMULADA		-81.703,41
1.02.01.12.01	(-) DEPRECIACIÓN ACUMULAD	-81.703,41	

NOTA 11.- ACTIVO POR IMPUESTO DIFERIDO (Cuenta 1.02.05.)

El saldo que se presenta a continuación es resultado de la implementación de NIIF por primera vez.

1.02.05	ACTIVO POR IMPUESTO DIFERIDO		3335,79
1.02.05.01	ACTIVO POR IMPUESTO DIFERIDO	3335,79	
ACTIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013			3335,79

PASIVO.- (CUENTA 2.)

NOTA 12.- CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR (Cuenta 2.01.03.)

Los siguientes son los Proveedores por Pagar que mantiene la empresa, cuyos saldos y conceptos al 31 de diciembre del 2013 son los siguientes rubros:

2.01.03	CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR		64.826,61
2.01.03.	CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR		64.826,61
2.01.03.001	OTRAS CUENTAS POR PAGAR	101,74	
2.01.03.002	OBLIGACIONES CON TERCEROS	5.002,38	
2.01.03.001	PROVEEDORES NO RELACIONADOS	59.722,49	
= TOTAL =	CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR	64.826,61	

NOTA 13.- OBLIGACIONES CON INT. FINANCIERAS (Cuenta 2.01.04.)

En esta cuenta se encuentran los saldos adeudados a entidades bancarias por, préstamos corrientes y tarjetas de crédito, los saldos a continuación:

2.01.04	OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS		317.247,85
2.01.04.01	OBLIGACIONES BANCARIAS		317.247,85
2.01.04.01.003	PICHINCHA	101.846,08	
2.01.04.01.005	PRODUBANCO	215.401,77	
= TOTAL =	OBLIGACIONES BANCARIAS	317.247,85	

NOTA 14.- OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES (Cuenta 2.01.07.)

Dentro de esta cuenta se debitan y acreditan valores que corresponden a las cuentas por pagar de las siguientes cuentas: impuestos al valor agregado y retenciones en la fuente del impuesto a la renta, beneficios de orden social, impuestos a la renta y participación trabajadores los saldos al 31 de diciembre del 2013 son los siguientes:

2.01.07	OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES		67.208,48
2.01.07.01	CON LA ADMINISTRACION TRIBUTARIA	28.512,29	
2.01.07.02	IMPUESTO A LA RENTA POR PAGAR	-	
2.01.07.03	CON EL IEES	8.875,76	
2.01.07.04	BENEFICIOS DE LEY EMPLEADOS	14.533,31	
2.01.07.05	PARTICIPACION TRABAJADORES	15.287,12	
= TOTAL =	OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES	67.208,48	

PASIVO NO CORRIENTE.- (CUENTA 2.02.02)

NOTA 15.- CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS (Cuenta 2.02.04.)

Dentro de esta cuenta se debitan y acreditan valores que corresponden a las cuentas por pagar respecto a los accionistas de la compañía.

2.02.04	CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS		69.689,67
2.02.04.001	W. JIMENEZ	23.538,15	
2.02.04.002	L. JIMENEZ	23.262,46	
2.02.04.003	A. JIMENEZ	22.889,06	
= TOTAL =	CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS	69.689,67	

NOTA 16.- PROVISIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS (Cuenta 2.02.07)

El movimiento en el valor presente de las reservas para pensiones de jubilación patronal e indemnización por desahucio por los años que terminaron el 31 de diciembre del 2013 es como sigue:

2.02.07	PROBISION POR BENEFICIOS EMPLEADOS		131.650,60
2.02.07.001	JUBILACION PATRONAL	91.253,95	
2.02.07.002	DESAHUCIO	40.396,65	
= TOTAL =	CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS	131.650,60	

Según se indica en el Código de Trabajo del Ecuador todos aquellos empleados que cumplieren 25 años de servicio para una misma compañía tienen derecho a jubilación patronal. La Compañía acumula este beneficio en base a estudios anuales elaborados por una firma de actuarios independientes. Según se indica en los estudios actuariales, el método actuarial utilizado es el "Método de Crédito Unitario Proyectado", con este método, se atribuye una parte de los beneficios que se han de pagar en el futuro a los servicios prestados en el período corriente. Las obligaciones se miden según sus valores descontados, puesto que existe la posibilidad de que sean satisfechas muchos años después de que los empleados hayan prestado sus servicios y se determina el importe de las pérdidas

y ganancias actuariales. Las disposiciones legales no establecen la obligatoriedad de constituir fondos o asignar activos para cumplir con el plan.

PATRIMONIO.- (CUENTA 3.)

NOTA 17.- PATRIMONIO (Cuenta 3.)

El capital social de la compañía al 31 de diciembre del 2013 asciende a cien mil dólares de los Estados Unidos de Norteamérica.

Adicionalmente, se encuentra esta cuenta afectada por los resultados de periodos anteriores, valor de la reserva legal y resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF, siendo el saldo neto del patrimonio el siguiente:

3 PATRIMONIO		313.836,98
3.01.	CAPITAL SOCIAL	
3.01.1.	CAPITAL	
3.01.1.001	HERMINIA SANCHEZ	55.000,00
3.01.1.002	WILLIAN JIMENEZ	15.000,00
3.01.1.003	LETICIA JIMENEZ	15.000,00
3.01.1.004	ALEXANDRA JIMENEZ	15.000,00
= TOTAL =	CAPITAL	100.000,00
3.04.	RESERVAS	
3.04.1	RESERVA LEGAL	19.149,75
= TOTAL =	RESERVAS	19.149,75
3.06.	RESULTADOS ACUMULADOS	
3.06.001	UTILIDADES NO DISTRIBUIDAS	117.399,46
3.06.002	IMPLEMENTACION NIIF	- 68.856,00
3.06.003	UTILIDAD 2012	84.721,89
= TOTAL =	UTILIDADES NO DISTRIBUID	133.265,35
3.07.	RESULTADO DEL EJERCICIO	
3.07.01	GANANCIA DEL PERIODO	61.421,88
= TOTAL =	RESULTADO DEL EJERCICIO	61.421,88

INGRESOS.- (CUENTA 41.)

NOTA 18.- INGRESOS OPERACIONALES (Cuenta 41.01.)

Los ingresos son considerados de acuerdo a la NIIF para pequeñas y medianas empresas y detallamos a continuación:

41		INGRESOS
41.01.	INGRESOS ORDINARIOS	
41.01.01.	INGRESOS OPERACIONALES	
41.01.01..002	VENTAS DE BIENES	- 3.820.880,82
= TOTAL =	INGRESOS OPERACIONALES	- 3.820.880,82

COSTOS.- (CUENTA 51.)

NOTA 19.- COSTOS DE FABRICACION (Cuenta 51.01.)

A continuación se detalla el costo de ventas por los productos vendidos del periodo terminado al 31 de Diciembre del 2013:

COSTO DE VENTAS		2.959.674,82
INVENTARIO INICIAL	491.206,90	
COMPRAS	3.082.978,49	
COMPRAS TARIFA 0%	40.139,70	
COMPRAS TARIFA 12%	3.042.838,79	
INVENTARIO FINAL	614.510,57	

GASTOS.- (CUENTA 52.)

NOTA 20.- GASTOS DE ADMINISTRACION, VENTA Y FINANCIEROS

A continuación se detallan los gastos incurridos en el área Administrativa y Financiera periodo terminado al 31 de Diciembre del 2013:

GASTOS ADMINISTRATIVOS	
SUELDOS, SALARIOS Y DEMÁS REMUNERACIONES	204.304,64
APORTES A LA SEGURIDAD SOCIAL	40.985,51
BENEFICIOS SOCIALES E INDEMNIZACIONES	13.589,60
HONORARIOS	27.293,00
GASTOS DE GESTION	6.932,61
SEGUROS Y REASEGUROS	6.535,93
AGUA, ENERGÍA, LUZ, Y TELECOMUNICACIONES	4.830,86
IMPUESTOS Y CONTRIBUCIONES	7.586,42
DEPRECIACION PPY EQUIPO	18.990,61
OTROS GASTOS	78.033,51
TOTAL GASTOS ADMINISTRATIVOS	409.082,69
GASTOS VENTAS	
SUELDOS, SALARIOS Y DEMÁS REMUNERACIONES	122.199,60
APORTES A LA SEGURIDAD SOCIAL	23.073,10
BENEFICIOS SOCIALES E INDEMNIZACIONES	16.534,47
GASTO PLANES BENEFICIOS A EMPLEADOS	32.415,06
MANTENIMIENTO Y REPARACION	25.024,48
ARRENDAMIENTO OPERATIVO	48.000,00
PROMOCION Y PUBLICIDAD	1.771,82
COMBUSTIBLES	1.985,55
TRANSPORTE	5.513,10
GASTO DE GESTION	12.874,84
AGUA, ENERGÍA, LUZ, Y TELECOMUNICACIONES	7.246,30
OTROS GASTOS	33.474,53
TOTAL GASTOS DE VENTAS	330.112,85
GASTOS FINANCIEROS	
INTERESES	20.096,31
TOTAL GASTOS ADM, VENTAS Y FINANCIROS	759.291,85

NOTA 21.- RESULTADO DEL EJERCICIO

Los siguientes son los valores y conceptos que intervienen en el resultado final del ejercicio:

41.02	VENTA DE SERVICIOS	3.820.880,82
51	COSTOS DE VENTAS	2.959.674,82
	UTILIDAD OPERACIONAL	861.206,00
52	GASTOS ADMINISTRATIVOS, VENTAS Y FINANCIEROS	759.291,85
	UTILIDAD ANTES DE IMPUESTOS Y PARTICIPACION	101.914,15

NOTA 22.- PARTICIPACION A LOS TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA

De conformidad con disposiciones legales, los trabajadores tienen derecho a participar en las utilidades anuales de la empresa en un 15% de la utilidad neta considerada para efectos del cálculo del Impuesto a la Renta.

De acuerdo con disposiciones emanadas por el Código de la Producción, la tarifa del Impuesto a la Renta para el ejercicio económico 2013 es del 22%, sobre las utilidades sujetas a distribución.

La compañía ha preparado la respectiva Conciliación Tributaria y presentado la Declaración del Impuesto a la Renta original mediante el formulario 101, cuyo detalle es el siguiente:

UTILIDAD ANTES DE IMPUESTOS Y PARTICIPACIONES	101.914,15
(-) Participación Trabajadores	15.287,12
(+) Gastos no Deducibles	10.049,96
UTILIDAD GRAVABLE	96.676,99
IMPUESTO CAUSADO	21.268,94
(+) Saldo del Anticipo Pendiente de Pago	25.205,15
(-) Retenciones en la Fuente del Periodo y Anticipo	29.472,84
(-) CRÉDITO TRIBUTARIO DE AÑOS ANTERIORES	6.267,63
SALDO A FAVOR DEL CONTRIBUYENTE	10.535,32