

# **TECNIAROMAS S.A.**

Estados Financieros por el Año  
Terminado el 31 de Diciembre del 2013 e  
Informe de los Auditores Independientes

## **INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**

A los Señores Accionistas y Junta Directiva de  
TECNIAROMAS S.A.:

### **Informe sobre los Estados Financieros**

1. Hemos auditado los estados financieros que se adjuntan de TECNIAROMAS S.A., que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2013 y los correspondientes estados de resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha de acuerdo con la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades - NIIF para Pymes, así como un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas. Los estados financieros de TECNIAROMAS S.A. al 31 de diciembre del 2012 no han sido auditados por nosotros ni por otros auditores.

### **Responsabilidad de la Administración por los estados financieros**

2. La administración de la Compañía es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades - NIIF para Pymes, y del control interno determinado por la administración como necesaria para permitir que la preparación de los estados financieros estén libres de errores materiales, debido a fraude o error.

### **Responsabilidad del Auditor**

3. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros basados en nuestra auditoría, Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría y Aseguramiento - NIAA. Dichas normas requieren que cumplamos con requerimientos éticos y planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener certeza razonable de si los estados financieros están libres de errores materiales.
4. Una auditoría comprende la realización de procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los saldos y revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación de los riesgos de error material en los estados financieros debido a fraude o error. Al efectuar esta evaluación de riesgo, el auditor toma en consideración los controles internos relevantes para la preparación y presentación razonable de los estados financieros de la Compañía a fin de diseñar procedimientos de auditoría apropiados a las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía. Una auditoría también comprende la evaluación de que las políticas contables utilizadas son apropiadas y de que las estimaciones contables hechas por la Administración son razonables, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros.

Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión de auditoría.

**Opinión**

5. En nuestra opinión los referidos estados financieros presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la posición financiera de TECNIAROMAS S.A., al 31 de diciembre del 2013, el resultado de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades - NIIF para Pymes.

**IFS Cía. Ltda.**

Quito, 12 de septiembre del 2014  
RNAE No. 761



Vicente Torres

**TECNIAROMAS S.A.**

**ÍNDICE DE ESTADOS FINANCIEROS BAJO NIIF**

<b><u>Contenido</u></b>	<b><u>Páginas</u></b>
Estado de situación financiera	4
Estado de resultado integral	5
Estado de cambios en el patrimonio	6
Estado de flujos de efectivo	7
Notas a los estados financieros	10

**Abreviaturas**

NEC	Normas Ecuatorianas de Contabilidad
NIC	Norma Internacional de Contabilidad
NIIF	Norma Internacional de Información Financiera
CINIIF	Interpretación del Comité de Normas Internacionales de Información Financiera
SRI	Servicio de Rentas Internas
PCGA	Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados en el Ecuador
US\$	U.S. dólares

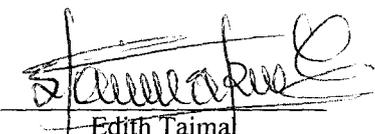
TECNIAROMAS S.A.

**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013  
(EXPRESADOS EN U.S. DÓLARES)**

	Notas	2013	2012 No Auditado
<b>ACTIVOS CORRIENTES:</b>			
Efectivo y equivalentes de efectivo	4	140,132	192,243
Cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar	5	404,558	478,809
Inventarios	6	437,393	282,297
Activos por impuestos corrientes	10	<u>45,733</u>	<u>54,103</u>
Total activos corrientes		<u>1,027,816</u>	<u>1,007,452</u>
<b>ACTIVOS NO CORRIENTES:</b>			
Vehículos, muebles y equipos	7	21,882	26,793
Software	8	1,450	3,529
Activos por impuestos diferidos		<u>8,176</u>	<u>8,176</u>
Total activos no corrientes		<u>31,508</u>	<u>38,498</u>
<b>TOTAL ACTIVOS</b>		<u>1,059,324</u>	<u>1,045,950</u>
<b>PASIVOS CORRIENTES:</b>			
Cuentas comerciales por pagar y otras cuentas por Pagar	9	154,873	144,210
Pasivos por impuestos corrientes	10	37,124	66,055
Obligaciones acumuladas	11	<u>47,537</u>	<u>37,974</u>
Total pasivos corrientes		<u>39,534</u>	<u>248,239</u>
<b>PASIVOS NO CORRIENTES:</b>			
Préstamos de accionistas	12	8,918	10,983
Pasivos por impuestos diferidos		20,600	20,600
Obligaciones por beneficios definidos	13	<u>41,727</u>	<u>21,115</u>
Total pasivos no corrientes		<u>71,245</u>	<u>52,698</u>
Total pasivos		<u>310,779</u>	<u>279,386</u>
<b>PATRIMONIO:</b>			
Capital social	15	40,800	40,800
Reserva legal		38,539	38,539
Reserva Facultativa		70,045	70,045
Resultados acumulados		<u>599,161</u>	<u>595,629</u>
Total patrimonio		<u>748,545</u>	<u>745,013</u>
<b>TOTAL</b>		<u>1,059,324</u>	<u>1,045,950</u>

Ver notas a los estados financieros

  
Ramiro Jácome  
Representante Legal

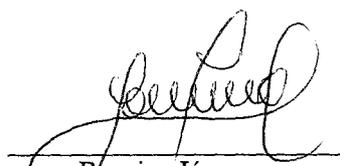
  
Edith Taimal  
Contadora General

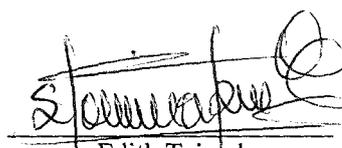
TECNIAROMAS S.A.

ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2013  
(EXPRESADOS EN U.S. DÓLARES)

	<u>Notas</u>	<u>2013</u>	<u>2012</u> <u>No Auditado</u>
INGRESOS	16	1,609,494	1,317,675
COSTO DE VENTAS	17	<u>1,037,442</u>	<u>862,067</u>
MÁRGEN BRUTO		572,052	455,608
Gastos de administración	17	223,182	149,619
Gastos de ventas	17	162,246	125,725
Otros gastos, neto	18	<u>3,212</u>	<u>23,717</u>
Total		<u>388,640</u>	<u>299,061</u>
UTILIDAD ANTES DE PARTICIPACIÓN A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA		<u>183,412</u>	<u>156,547</u>
MENOS:			
Participación a trabajadores		27,512	23,482
Impuesto a la renta		<u>37,113</u>	<u>34,342</u>
Total		<u>64,625</u>	<u>57,824</u>
UTILIDAD DEL AÑO Y TOTAL RESULTADO INTEGRAL		<u>118,787</u>	<u>98,723</u>

Ver notas a los estados financieros

  
Ramiro Jácome  
Representante Legal

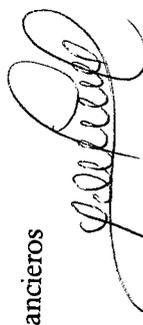
  
Edith Taimial  
Contadora General

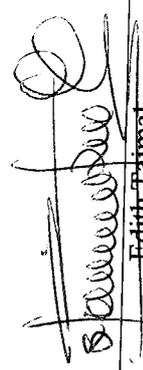
TECNIAROMAS S.A.

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013  
(EXPRESADOS EN U.S. DÓLARES)

	Capital Social	Reserva Legal	Reserva Facultativa	Resultados Acumulados	Total
Saldos al 31 de diciembre de 2011 (no auditado)	40,800	38,539	70,045	514,869	664,253
Utilidad del año				98,723	98,723
Impuesto a la renta y Participación trabajadores 2011				(55,365)	(55,365)
Ajustes NIIF				<u>37,402</u>	<u>37,402</u>
Saldos al 31 de diciembre de 2012 (no auditado)	40,800	38,539	70,045	595,629	745,013
Pago de dividendos				(115,077)	(115,077)
Ajuste				(178)	(178)
Utilidad del año				<u>118,787</u>	<u>118,787</u>
Saldos al 31 de diciembre de 2013	<u>40,800</u>	<u>38,539</u>	<u>70,045</u>	<u>599,161</u>	<u>748,545</u>

Ver notas a los estados financieros

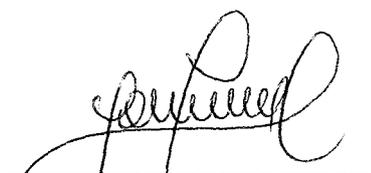
  
 Ramiro Jácome  
 Representante Legal

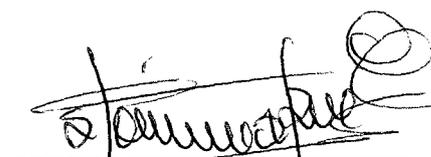
  
 Edith Taimal  
 Contadora General

TECNIAROMAS S.A.

**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013  
(EXPRESADOS EN U.S. DÓLARES)**

	<u>Notas</u>	<u>2013</u>	<u>2012</u> <u>No Auditado</u>
<b>FLUJOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>			
Recibido de clientes		1,682,276	1,256,967
Pagos a proveedores y a empleados		(1,512,932)	(1,126,615)
Intereses pagados		(5,045)	(22,688)
Intereses ganados		789	534
Participación a trabajadores		(23,482)	(23,338)
Impuesto a la renta		(71,455)	(32,027)
Otros ingresos (gastos), neto		<u>866</u>	<u>(1,562)</u>
Flujo neto de efectivo proveniente de actividades de operación		<u>71,017</u>	<u>51,271</u>
<b>FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</b>			
(Incremento) disminución en inversiones		100,000	(100,000)
Disminución de vehículos, muebles y equipos, neto			6,631
Disminución en otros activos			1,682
Adquisición de vehículos, muebles y equipos		(5,590)	=
Adquisición de Software		<u>(396)</u>	<u>=</u>
Flujo neto de efectivo (utilizado en) proveniente de actividades de inversión		<u>94,014</u>	<u>(91,687)</u>
<b>FLUJOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO</b>			
Dividendos en efectivo		(115,077)	-
Incremento en préstamos		<u>(2,065)</u>	<u>(14,770)</u>
Flujo neto de efectivo proveniente de actividades de Financiamiento		<u>(117,142)</u>	<u>(14,770)</u>
<b>EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO</b>			
(Disminución) incremento neta en efectivo y equivalentes de efectivo		47,889	(55,186)
Saldos al comienzo del año		<u>92,243</u>	<u>147,429</u>
SALDOS AL FIN DEL AÑO		<u>140,132</u>	<u>92,243</u>

  
\_\_\_\_\_  
Ramiro Jácome  
Representante Legal

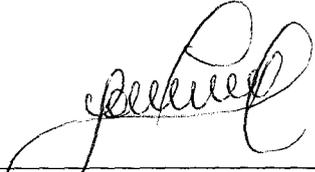
  
\_\_\_\_\_  
Edith Taimal  
Contadora General

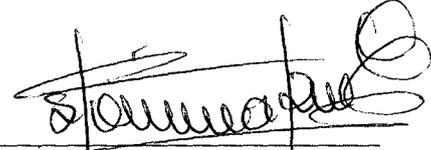
TECNIAROMAS S.A.

**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO**  
**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013**  
**(EXPRESADOS EN U.S. DÓLARES)**

	<u>2013</u>	<u>2012</u> No Auditado
CONCILIACIÓN DE LA UTILIDAD NETA CON EL EFECTIVO NETO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:		
Utilidad neta	118,787	156,547
Ajustes para conciliar la utilidad neta con el efectivo neto proveniente de actividades de operación:		
Depreciación de vehículos, muebles y equipos	10,501	11,358
Bajas de vehículos, muebles y equipos		(6,971)
Amortización de software	2,475	3,190
Provisiones para jubilación patronal	20,612	21,115
Provisión para cuentas incobrables	1,469	(6,099)
Provisión valor neto realización	7,057	2,938
Ajuste a resultados acumulados	(178)	(20,421)
Cambios en activos y pasivos:		
Cuentas por cobrar comerciales	72,782	(57,470)
Inventarios	(162,153)	9,761
Activos por impuestos corrientes	8,370	21,290
Activos por impuestos diferidos		12,424
Cuentas por pagar proveedores y otras cuentas por pagar	10,663	(113,251)
Pasivos por impuestos corrientes	5,411	12,477
Participación trabajadores por pagar	4,030	4,383
Impuesto a la renta corriente por pagar	(34,342)	
Obligaciones acumuladas	<u>5,533</u>	<u>-</u>
EFFECTIVO NETO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:	<u>71,017</u>	<u>51,271</u>

Ver notas a los estados financieros

  
\_\_\_\_\_  
Ramiro Jácome  
Representante Legal

  
\_\_\_\_\_  
Edith Taimal  
Contadora General

**TECNIAROMAS S.A.**

**ÍNDICE DE NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

	<b>Descripción</b>	<b>Páginas</b>
1	Información general	10
2	Resumen de las principales políticas contables	10
3	Estimaciones y juicios contables críticos de la Administración	17
4	Efectivo y equivalentes de efectivo	17
5	Cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar	18
6	Inventarios	19
7	Vehículos, muebles y equipos	19
8	Software	20
9	Cuentas comerciales por pagar y otras cuentas por pagar	21
10	Impuestos	21
11	Obligaciones acumuladas	23
12	Préstamos de accionistas	23
13	Obligaciones por beneficios definidos	23
14	Instrumentos financieros	24
15	Patrimonio	25
16	Ingresos	25
17	Costos y gastos por su naturaleza	25
18	Otros ingresos y otros gastos	27
19	Hechos ocurridos después del período sobre el que se informa	27
20	Aprobación de los estados financieros	27

**TECNIAROMAS S.A.**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013  
(EXPRESADAS EN U.S. DÓLARES)**

**1. INFORMACIÓN GENERAL**

**Nombre de la Compañía**  
TECNIAROMAS S.A.

**RUC de la Compañía**  
1791753372001

**Domicilio de la Compañía**  
Provincia: Pichincha  
Cantón: Quito  
Parroquia: Santa Prisca  
Dirección: Nieto Polo N28-53 y Las Casas.

**Forma legal de la Compañía**  
Sociedad Anónima

**Descripción de la Compañía**  
TECNIAROMAS S,A, fue constituida en el Ecuador el 23 de Agosto del 2000 e inscrita en el Registro Mercantil el 15 de septiembre del mismo año en la ciudad de Quito, y su actividad principal es la fabricación, distribución y comercialización de materias primas básicas para las industrias de productos alimenticios, bebidas, de tocador, perfumería, tales como mezcla entre sí de dos o más sustancias odoríferas, naturales o artificiales: vitaminas y demás materias primas utilizadas en dicha industrias.

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, el personal total de la Compañía alcanzó a 12 y 13 empleados, respectivamente.

**2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES**

A continuación se resumen las principales prácticas contables seguidas por la Compañía en la preparación de sus estados financieros:

**2.1 Declaración de cumplimiento**

Los estados financieros han sido preparados de conformidad con la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades - NIIF para Pymes. La información contenida en estos estados financieros es responsabilidad de la administración de la Compañía.

**2.2 Bases de preparación**

Los estados financieros de TECNIAROMAS S.A. comprenden los estados de situación financiera por los años terminados el 31 de diciembre del 2013 y 2012, los estados de resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas.

### **2.3 Moneda funcional y de presentación**

La moneda funcional y de presentación de la Compañía es el dólar de los Estados Unidos de América.

### **2.4 Clasificación de saldos en corrientes y no corrientes**

Los saldos incluidos en el estado de situación financiera se clasifican en función de sus vencimientos, como corriente con vencimiento igual o inferior a doce meses, contados desde la fecha de cierre de los estados financieros y como no corriente, los mayores a ese periodo.

### **2.5 Efectivo y equivalentes de efectivo**

El efectivo y equivalentes de efectivo incluyen aquellos activos financieros líquidos, depósitos o inversiones financieras líquidas, que se pueden transformar rápidamente en efectivo en un plazo inferior a tres meses y sobregiros bancarios. Los sobregiros bancarios son presentados como pasivos corrientes en el estado de situación financiera.

### **2.6 Inventarios**

Las existencias se valorizan al costo o su valor neto realizable, el menor. El costo de los inventarios comprenderá todos los costos derivados de su adquisición y transformación, así como otros costos en los que se haya incurrido para darles su condición y ubicación actual. El costo del inventario se determina utilizando el método promedio ponderado. Las importaciones en tránsito se encuentran registradas a su costo de adquisición.

### **2.7 Activos y pasivos financieros**

#### **2.7.1 Clasificación**

La Compañía clasifica sus activos financieros en la siguiente categoría: "cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar". Los pasivos financieros se clasifican en la siguiente categoría: "cuentas comerciales por pagar y otras cuentas por pagar". La clasificación depende del propósito para el cual se adquirieron los activos o contrataron los pasivos. La Administración determina la clasificación de sus activos y pasivos financieros a la fecha de su reconocimiento inicial cuyas características se explican a continuación:

- (i) Cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar: Representados en el estado de situación financiera por las cuentas comerciales por cobrar a clientes, cuentas por cobrar compañías relacionadas, provisión para cuentas incobrables, empleados y seguros. Son activos financieros no derivados que dan derecho a pagos fijos o determinables y que no cotizan en un mercado activo. Se incluyen en el activo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses cortados desde la fecha del estado de situación financiera.
- (ii) Cuentas comerciales por pagar y otras cuentas por pagar: representados en el estado de situación financiera por las cuentas comerciales por pagar a proveedores y anticipos de clientes. Se incluyen en el pasivo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses contados a partir de la fecha del estado de situación financiera.

## 2.7.2 Reconocimiento y medición inicial y posterior:

### Reconocimiento

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

### Medición inicial

Los activos y pasivos financieros son medidos inicialmente a su valor razonable más cualquier costo atribuible a la transacción, que de ser significativo, es reconocido como parte del activo o pasivo; siempre que el activo o pasivo financiero no es designado como de valor razonable a través de ganancias y pérdidas y éste es significativo. Con posterioridad al reconocimiento inicial la Compañía valoriza los mismos como se describe a continuación:

### Medición posterior

- a) **Activos financieros:** Posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado aplicando el método de interés efectivo. En específico, la Compañía presenta las siguientes cuentas dentro de esta categoría:
- (i) Cuentas comerciales por cobrar a clientes: Cuentas por cobrar a clientes: Estas cuentas corresponden a los montos adeudados por clientes en la venta de sabores, fragancias, colorantes, edulcorantes, gelatinas a empresas y personas naturales nacionales y demás insumos relacionados con el giro normal del negocio. Si se esperan cobrar en un año o menos se clasifican como activos corrientes, de lo contrario se presentan como activos no corrientes. Debido a que la Compañía vende sus productos a clientes entre 30 y 90 días plazo realiza un análisis de incobrabilidad de la cartera para cuentas a cobrar cuya antigüedad supere los 90 días.
  - (ii) Anticipos a proveedores: Representados en el estado de situación financiera por los anticipos entregados a los proveedores, por la adquisición de bienes y servicios para la normal operación de la Compañía.
- b) **Pasivos financieros:** Posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado aplicando el método de interés efectivo. En específico, la Compañía presenta las siguientes cuentas dentro de esta categoría:
- i) Cuentas comerciales por pagar y otras cuentas por pagar: Son obligaciones de pago por bienes o servicios adquiridos a proveedores nacionales en el curso normal de los negocios, Se reconocen a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado, pues no generan intereses y son pagaderas en 90 días, En caso de que sus plazos pactados de pago sean mayores a 12 meses, se presentan como pasivos no corrientes y generan intereses, que se reconocen en el estado de resultados integrales bajo el rubro de gastos financieros.

### 2.7.3 Deterioro de activos financieros

La Compañía establece una provisión para pérdidas por deterioro de sus cuentas por cobrar cuando existe evidencia objetiva de que la Compañía no será capaz de cobrar todos los importes que se le adeudan de acuerdo con los términos originales de las cuentas a cobrar. La existencia de dificultades financieras significativas por parte del deudor, la probabilidad de que el deudor entre en quiebra o reorganización financiera y la falta o mora en los pagos se consideran como indicadores de que la cuenta por cobrar se ha deteriorado.

### 2.7.4 Baja de activos y pasivos financieros

Un activo financiero se elimina cuando expiran los derechos a recibir los flujos de efectivo del activo o si la Compañía transfiere el activo a un tercero sin retener sustancialmente los riesgos y beneficios del activo. Un pasivo es eliminado cuando las obligaciones de la Compañía especificadas en el contrato se han liquidado.

## 2.8 Vehículos, muebles y equipos

### 2.8.1 Medición en el momento del reconocimiento

Las partidas de vehículos, muebles y equipos se miden inicialmente por su costo. El costo incluye el precio de adquisición y todos los costos directamente relacionados con la ubicación del activo en el lugar y en las condiciones necesarias para que pueda operar de la forma prevista por la administración.

### 2.8.2 Medición posterior al reconocimiento: modelo del costo

Después del reconocimiento inicial los vehículos, muebles y equipos se registran al costo y se presentan netos de su depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas de deterioro de valor. Los gastos periódicos de mantenimiento, conservación y reparación, se imputan a resultados, como costo del ejercicio en que se incurren.

### 2.8.3 Método de depreciación y vidas útiles

La depreciación comienza cuando los bienes se encuentran en las condiciones necesarias para ser capaces de operar de la forma prevista por la gerencia. La depreciación es calculada linealmente durante la vida útil económica de los activos, hasta el monto de su valor residual. Las vidas útiles económicas estimadas por cada grupo son las siguientes:

<u>Grupo</u>	<u>Vida útil</u>
Muebles y enseres	10
Equipo de oficina	10
Vehículos	5
Equipo de computación	3

### 2.8.4 Retiro o venta de vehículos, muebles y equipos

Un elemento de vehículos, muebles y equipos es dado de baja en el momento de su disposición o cuando no se esperan beneficios económicos futuros de su

uso o disposición. Cualquier utilidad o pérdida que surge de la baja del activo (calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo) es incluida en el estado de resultados en el ejercicio en el cual el activo es dado de baja.

## **2.9 Costos por préstamos**

Son reconocidos en resultados durante el período en que se incurren.

## **2.10 Deterioro del valor de los activos no financieros**

A cada fecha de reporte la Compañía evalúa si existen indicadores que un activo podría estar deteriorado, Si tales indicadores existen, o el deterioro se identifica producto de las pruebas anuales de deterioro, la Compañía realiza una estimación del monto recuperable del activo.

Cuando el valor en libros de un activo excede su monto recuperable, el activo es considerado deteriorado y es disminuido a su monto recuperable. El importe recuperable es el valor razonable de un activo menos los costos para la venta o el valor de uso, el que sea mayor. Las pérdidas por deterioro se reconocen inmediatamente en resultados.

## **2.11 Impuestos**

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

### **2.11.1 Impuesto corriente**

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

### **2.11.2 Impuestos diferidos**

El impuesto diferido es presentado usando el método del pasivo sobre diferencias temporales a la fecha del estado de situación financiera entre la base tributaria de activos y pasivos y sus valores en libros para propósitos de reporte financiero. Los activos por impuesto diferido son reconocidos por todas las diferencias temporales deducibles, incluidas las pérdidas tributarias, en la medida que es probable que existan utilidades imponderables contra las cuales las diferencias temporales deducibles y el arrastre de créditos tributarios no utilizados y pérdidas tributarias no utilizadas pueden ser recuperadas.

El valor en libros de los activos por impuestos diferidos es revisado a la fecha del estado de situación financiera y reducido en la medida que ya no es probable que habrá suficientes utilidades imponderables disponibles para permitir que se use todo o parte del activo por impuesto diferido.

Los activos por impuesto diferido y los pasivos por impuesto diferido se presentan en forma neta en el estado de situación financiera si existe un derecho

legalmente exigible de compensar activos tributarios contra pasivos tributarios y el impuesto diferido está relacionado con la misma autoridad tributaria.

### **2.11.3 Impuestos corrientes y diferidos**

Los impuestos corrientes y diferidos, deberán reconocerse como ingreso o gasto, y ser incluidos en el resultado, excepto en la medida en que hayan surgido de una transacción o suceso que se reconoce fuera del resultado, ya sea en otro resultado integral o directamente en el patrimonio.

### **2.12 Provisiones**

Las provisiones se reconocen cuando la Compañía tiene una obligación presente (ya sea legal o implícita) como resultado de un suceso pasado; es probable que la Compañía tenga que desprenderse de recursos que incorporen beneficios económicos, para cancelar la obligación, y; puede hacerse una estimación fiable del importe de la obligación.

El importe reconocido como provisión debe ser la mejor estimación del desembolso necesario para cancelar la obligación presente, al final de cada período, teniendo en cuenta los riesgos y las incertidumbres correspondientes a la fecha de cada cierre de los estados financieros.

### **2.13 Beneficios a empleados**

**2.13.1 Beneficios de corto plazo:** Se registran en el rubro de obligaciones acumuladas del estado de situación financiera y corresponden principalmente a:

- i. La participación de los trabajadores en las utilidades: Calculada en función del 15% de la utilidad contable anual antes del impuesto a la renta, según lo establecido por la legislación ecuatoriana vigente. Se registra con cargo a resultados y se presenta como parte de los gastos administrativos o gastos de ventas en función de la labor de la persona beneficiaria.
- ii. Décimo tercer y décimo cuarto: Se provisionan y pagan de acuerdo a la legislación vigente en el Ecuador.
- iii. Aportes al IESS: Se registran los aportes personal y patronal por pagar calculados de acuerdo a los porcentajes establecidos por el Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social – IESS.

### **2.13.2 Beneficios definidos: jubilación patronal**

El costo de los beneficios definidos de jubilación patronal es determinado utilizando el Método de la Unidad de Crédito Proyectada, con valoraciones actuariales realizadas al final de cada período. La valuación actuarial involucra suposiciones respecto de tasas de descuento, futuros aumentos de sueldo, tasas de rotación de empleados y tasas de mortalidad, entre otros.

### **2.14 Reconocimiento de ingresos**

Los ingresos son reconocidos en la medida que es probable que los beneficios económicos fluirán a la Compañía y los ingresos pueden ser confiablemente medidos

netos de impuestos y descuentos. Previo al reconocimiento de los ingresos, la Compañía considera los siguientes criterios:

**2.14.1 Venta de bienes** - Los ingresos son reconocidos cuando todos los riesgos y beneficios significativos de la propiedad de los bienes han sido traspasados al comprador.

**2.14.2 Servicios** - Los ingresos por servicios se reconocen sobre base devengada.

**2.14.3 Intereses** - Los ingresos provenientes de intereses se reconocen utilizando el método de interés efectivo.

## **2.15 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 en que se haya realizado el pago, y se registran en el período más cercano en el que se conocen.

Corresponden a remuneraciones del personal, pago de servicios básicos, publicidad, depreciación de vehículos, muebles y equipo, trabajos ocasionales, movilización, pasajes y combustibles, arrendamiento, gastos de viaje, alimentación, y otros gastos relacionados a las actividades generales, administrativas, técnicas y de ventas de la Compañía.

## **2.16 Compensación de saldos y transacciones**

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

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

## **2.17 Normas nuevas y revisadas emitidas pero aún no efectivas**

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

<u>NIIF</u>	<u>Título</u>	<u>Efectiva a partir de</u>
NIIF 9	Instrumentos financieros	Enero 1, 2015
NIIF 13	Medición del valor razonable	Enero 1, 2015
Enmiendas a la NIIF 9 y NIIF 7	Fecha obligatoria efectiva de la NIIF 9 y revelaciones de transición	Enero 1, 2015
Enmiendas a la NIC 32	Financieros	Enero 1, 2014

La Administración anticipa que estas enmiendas que serán adoptadas en los estados financieros de la Compañía en los períodos futuros, tendrán un impacto sobre los importes de los activos y pasivos y las revelaciones de la Compañía. Sin embargo, no

es posible proporcionar una estimación razonable de ese efecto puesto que no se ha realizado un examen detallado de la aplicación de las mismas.

## 2.18 Reclasificaciones

Ciertas cifras de los estados financieros al 31 de diciembre del 2012, han sido reclasificadas para efectos comparativos con el año 2013 para su presentación en los estados financieros de ese año bajo la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades - NIIF para Pymes.

## 3. ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES CRÍTICOS DE LA ADMINISTRACIÓN

La preparación de los presentes estados financieros en conformidad con la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades - NIIF para Pymes NIIF requiere que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la Compañía, 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.

A continuación se presentan las estimaciones y juicios contables críticos que la administración de la Compañía ha utilizado en el proceso de aplicación de los criterios contables:

**3.1 Provisiones por beneficios a empleados:** Las hipótesis empleadas en el cálculo actuarial de Jubilación Patronal, para lo cual utiliza estudios actuariales practicados por profesionales independientes, (Nota 13).

**3.2 Vehículos, muebles y equipos:** La determinación de las vidas útiles que se evalúan al cierre de cada año, (Nota 7).

## 4. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Un resumen de efectivo y equivalentes de efectivo, es como sigue:

	Diciembre 31, No Auditado	
	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	(en U.S. dólares)	
Caja	544	544
Bancos	139,588	91,699
Inversiones temporales (1)	—	100,000
Total	<u>140,132</u>	<u>192,243</u>

(1) **Inversiones temporales** - Al 31 de diciembre del 2012, correspondía a una póliza de acumulación en Banco Pichincha por US\$100 mil con vencimiento en enero del 2013 y con una tasa de interés nominal anual del 3,50%.

## 5. CUENTAS COMERCIALES POR COBRAR Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

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

	Diciembre 31, No Auditado	
	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	(en U.S. dólares)	
Cuentas comerciales por cobrar:		
Clientes locales	360,003	368,076
Cuentas por cobrar compañías relacionadas:		
Jaitel Perfumería Cía. Ltda.	54,013	-
Provisión para cuentas incobrables	<u>(18,414)</u>	<u>(16,945)</u>
Subtotal	<u>395,602</u>	<u>351,131</u>
Otras cuentas por cobrar:		
Empleados	8,407	745
Seguros	549	493
Anticipos a proveedores	-	<u>126,440</u>
Subtotal	<u>8,956</u>	<u>127,678</u>
Total	<u>404,558</u>	<u>478,809</u>

**Provisión para cuentas incobrables** - La Compañía ha reconocido una provisión del 1% sobre la cartera del año, por considerar que la cartera es recuperable. Los movimientos de la provisión para cuentas incobrables fueron como sigue:

	Diciembre 31, No Auditado	
	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	(en U.S. dólares)	
Saldos al comienzo del año	16,945	23,044
Ajuste por Adopción a NIIF	-	19,227
Provisión del año	3,471	3,548
Bajas	<u>(2,002)</u>	<u>(28,874)</u>
Saldos al fin del año	<u>18,414</u>	<u>16,945</u>

ESPACIO EN BLANCO

## 6. INVENTARIOS

Un resumen de inventarios es como sigue:

	Diciembre 31, No Auditado	
	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	(en U.S. dólares)	
Inventarios disponibles para la venta	369,154	283,471
Material de empaque	74,313	-
Importaciones en tránsito	3,921	1,764
Provisión valor neto realización	<u>(9,995)</u>	<u>(2,938)</u>
Total	<u>437,393</u>	<u>282,297</u>

Un detalle de la cuenta Inventarios disponibles para la venta es como sigue:

Fragancias	128,056	119,422
Sabores	102,521	91,158
Edulcorantes	59,233	38,204
Colorantes	38,360	24,784
Otros materiales	34,785	4,905
Solventes	<u>6,199</u>	<u>4,998</u>
Total	<u>369,154</u>	<u>283,471</u>

## 7. VEHÍCULOS, MUEBLES Y EQUIPOS

Un resumen de vehículos, muebles y equipos es como sigue:

	Diciembre 31, No Auditado	
	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	(en U.S. dólares)	
Costo	90,225	84,635
Depreciación acumulada	<u>(68,343)</u>	<u>(57,842)</u>
Total	<u>21,882</u>	<u>26,793</u>
<b>Clasificación</b>		
Vehículos	54,843	54,843
Muebles y enseres	<u>35,382</u>	<u>29,792</u>
Total	<u>90,225</u>	<u>84,635</u>

ESPACIO EN BLANCO

Los movimientos de vehículos, muebles y enseres fueron como sigue:

<u>Costo</u>	Muebles y enseres	Maquinaria, equipo, instalaciones	Equipo de computación	Vehículos	Total
Saldo al 31 de diciembre de 2011	3,541	16,663	16,219	54,843	91,266
Adquisiciones	-	365	1,375	-	1,740
Ventas	<u>(449)</u>	<u>(4,027)</u>	<u>(3,895)</u>	<u>-</u>	<u>(8,371)</u>
Saldo al 31 de diciembre de 2012	3,092	13,001	13,699	54,843	84,635
Adquisiciones	<u>150</u>	<u>2,748</u>	<u>2,692</u>	<u>-</u>	<u>5,590</u>
Saldo al 31 de diciembre de 2013	<u>3,242</u>	<u>15,749</u>	<u>16,391</u>	<u>54,843</u>	<u>90,225</u>

**Depreciación Acumulada**

	Total
Saldo al 31 de diciembre de 2011	53,455
Gasto por depreciación	11,358
Bajas	<u>(6,971)</u>
Saldo al 31 de diciembre de 2012	57,842
Gasto por depreciación	<u>10,501</u>
Saldo al 31 de diciembre de 2013	<u>68,343</u>

## 8. SOFTWARE

Un resumen de software es como sigue:

	Diciembre 31, No Auditado
	<u>2013</u> <u>2012</u>
	(en U.S. dólares)
Costo	9,967                      9,571
Amortización acumulada	<u>(8,517)</u> <u>(6,042)</u>
Total	<u>1,450</u> <u>3,529</u>

Los movimientos de Software fueron como sigue:

<u>Costo</u>	Total
Saldo al 31 de diciembre de 2011 y 2012	9,571
Adquisiciones	<u>396</u>
Saldo al 31 de diciembre de 2013	<u>9,967</u>

<u>Amortización acumulada</u>	<u>Total</u>
Saldo al 31 de diciembre de 2011	2,852
Gasto por amortización	<u>3,190</u>
Saldo al 31 de diciembre de 2012	6,042
Gasto por amortización	<u>2,475</u>
Saldo al 31 de diciembre de 2013	<u>8,517</u>

## 9. CUENTAS COMERCIALES POR PAGAR Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

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

	<u>2013</u>	Diciembre 31, No Auditado <u>2012</u>
	(en U.S. dólares)	
Cuentas comerciales por pagar:		
Proveedores nacionales	47,736	27,503
Proveedores del exterior	<u>106,141</u>	<u>115,150</u>
Subtotal	<u>153,877</u>	<u>142,653</u>
Otras cuentas por pagar:		
Provisión	856	-
Anticipos de clientes	140	400
Arriendos	<u>-</u>	<u>1,157</u>
Subtotal	<u>996</u>	<u>1,557</u>
Total	<u>154,873</u>	<u>144,210</u>

## 10. IMPUESTOS

### 10.1 Activos y pasivos del año corriente

Un resumen de activos y pasivos por impuestos corrientes es como sigue:

	<u>2013</u>	Diciembre 31, No Auditado <u>2012</u>
	(en U.S. dólares)	
<b>Activos por impuestos corrientes:</b>		
Crédito tributario de impuesto al Valor Agregado - IVA	27,972	21,551
Crédito tributario de impuesto a la renta	<u>17,761</u>	<u>32,552</u>
Total	<u>45,733</u>	<u>54,103</u>
<b>Pasivos por impuestos corrientes:</b>		
Impuesto al Valor Agregado - IVA	33,199	30,038
Retenciones en la fuente de impuesto a la renta por pagar	3,925	1,335
Retenciones en la fuente de IVA	424	340
Impuesto a la Renta por pagar	<u>-</u>	<u>34,342</u>
Total	<u>37,124</u>	<u>66,055</u>

## 10.2 Impuesto a la renta reconocido en los resultados

Una reconciliación entre la utilidad según estados financieros y la base imponible, es como sigue:

	Diciembre 31, No Auditado	
	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	(en U.S. dólares)	
Utilidad según estados financieros	183,412	156,547
<i>Menos:</i>		
Participación a trabajadores	27,512	23,482
<i>Más:</i>		
Gastos no deducibles	<u>12,795</u>	<u>16,246</u>
Utilidad gravable	<u>168,695</u>	<u>149,311</u>
Impuesto causado (1)	37,113	34,342
Anticipo calculado para el ejercicio corriente (2)	<u>11,845</u>	<u>11,685</u>
Impuesto a la renta cargado a resultados	<u>37,113</u>	<u>34,342</u>

- (1) De conformidad con disposiciones legales, la tarifa para el impuesto a la renta, se calcula en un 22% (23% para el año 2012) sobre las utilidades sujetas a distribución y del 12% (13% para el año 2012) sobre las utilidades sujetas a capitalización.
- (2) A partir del año 2011, se debe considerar como impuesto a la renta mínimo el valor del anticipo calculado, el cual resulta de la suma matemática del 0,4% del activo, 0,2% del patrimonio, 0,4% de ingresos gravados y 0,2% de costos y gastos deducibles.

Considerando que el anticipo calculado para el año 2013 ascendió a US\$34,342 y que el impuesto causado al mismo año fue de US\$ 37,113, se reconoció en resultados el mayor valor de entre los dos, de acuerdo a lo determinado por el Reglamento para la Aplicación de la Ley Orgánica del Régimen Tributario Interno.

Las declaraciones de impuestos no han sido revisadas por las autoridades tributarias desde su constitución el año 2000.

## 10.3 Aspectos Tributarios del Código Orgánico de la Producción

Con fecha diciembre 29 del 2012 se promulgó en el Suplemento del Registro Oficial No. 351 el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones, el mismo que incluye entre otros aspectos tributarios los siguientes:

- La reducción progresiva en la tarifa de impuesto a la renta para sociedades, así tenemos: 23% para el año 2012 y 22% a partir del año 2013.

#### 10.4 Aspectos Tributarios de la Ley de Fomento Ambiental y Optimización de los Ingresos del Estado

La Ley de Fomento Ambiental y Optimización de los Ingresos del Estado fue promulgada el 24 de noviembre de 2011 en el Suplemento del Registro Oficial No, 583, la misma que incluye el siguiente aspecto tributario con impacto en la Compañía:

La tarifa del Impuesto a la Salida de Divisas - ISD se incrementó del 2% al 5%. Por presunción se considera hecho generador de este impuesto el uso de dinero en el exterior y se establece como exento de este impuesto el pago de dividendos a compañías o personas naturales que no estén domiciliadas en paraísos fiscales. Los pagos de este impuesto en la importación de materias primas, insumos y bienes de capital, que consten en el listado que establezca el Comité de Política Tributaria y que sean utilizados en procesos productivos, pueden ser utilizados como crédito tributario de impuesto a la renta.

#### 11. OBLIGACIONES ACUMULADAS

Un resumen de obligaciones acumuladas es como sigue:

	Diciembre 31,	
	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	No Auditado	
	(en U.S. dólares)	
Participación trabajadores	27,512	23,482
Sueldos	16,625	11,456
IESS por pagar	2,574	2,559
Beneficios Sociales	<u>826</u>	<u>477</u>
Total	<u>47,537</u>	<u>37,974</u>

#### 12. PRÉSTAMOS DE ACCIONISTAS

La Compañía mantiene un préstamo desde el año 2000; con los accionistas Ramiro Jácome y Paula García por US\$8,918 y US\$10,983; al 31 de diciembre del 2013 y 2012, respectivamente, el cual no devenga ninguna tasa de interés.

#### 13. OBLIGACIONES POR BENEFICIOS DEFINIDOS

Un resumen de las obligaciones por beneficios definidos es como sigue:

	Diciembre 31,	
	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	No Auditado	
	(en U.S. dólares)	
Jubilación patronal	33,008	16,880
Desahucio	<u>8,719</u>	<u>4,235</u>
Total	<u>41,727</u>	<u>21,115</u>

### 13.1 Jubilación patronal

De acuerdo con disposiciones del Código del Trabajo, los trabajadores que por veinte años o más hubieren prestado sus servicios en forma continuada o interrumpida, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores sin perjuicio de la jubilación que les corresponde en su condición de afiliados al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social. Los movimientos en el valor presente de la obligación de jubilación patronal fueron como sigue:

	<u>2013</u>	<u>2012</u> No Auditado (en U.S. dólares)
Saldos al comienzo del año	16,880	-
Costo de los servicios del período corriente	<u>16,128</u>	<u>16,880</u>
Total	<u>33,008</u>	<u>16,880</u>

## 14. INSTRUMENTOS FINANCIEROS

### 14.1 Riesgo de crédito

El riesgo de crédito que enfrenta la Compañía se produce cuando un cliente o contraparte en un instrumento financiero no cumple con su obligación contractual y la fuente principal de este riesgo son las cuentas comerciales por cobrar. La mayor parte de los clientes de la Compañía son empresas del sector privado y presentan un mediano riesgo de incobrabilidad.

### 14.2 Riesgo de liquidez

La Gerencia General es la que tiene la responsabilidad final por la gestión de liquidez y ha establecido un marco de trabajo apropiado para la gestión de liquidez de manera que la gerencia pueda manejar los requerimientos de financiamiento a corto y mediano plazo.

### 14.3 Riesgo de capital

La Compañía gestiona su capital para asegurar que estarán en capacidad de continuar como empresa en marcha mientras que maximizan el rendimiento a sus accionistas a través de la optimización de los saldos de deuda y patrimonio.

### 14.4 Categorías de instrumentos financieros

El detalle de los activos y pasivos financieros mantenidos por la Compañía es como sigue:

ESPACIO EN BLANCO

	Diciembre 31, No Auditado	
	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	(en U.S. dólares)	
<b>Activos financieros medidos al costo:</b>		
Efectivo y equivalentes de efectivo (Nota 4)	140,132	192,243
<b>Activos financieros medidos al costo amortizado:</b>		
Cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar (Nota 5)	<u>404,558</u>	<u>478,809</u>
Total	<u>544,690</u>	<u>671,051</u>
<b>Pasivos financieros medidos al costo amortizado:</b>		
Cuentas comerciales por pagar y otras cuentas por pagar (Nota 9)	<u>154,873</u>	<u>144,210</u>
Total	<u>154,873</u>	<u>144,210</u>

## 15. PATRIMONIO

**15.1 Capital Social** - El capital social autorizado consiste de 40,800 acciones nominativas y ordinarias de US\$1,00 cada una.

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

## 16. INGRESOS

Un resumen de ingresos de la Compañía es como sigue:

	Diciembre 31, No Auditado	
	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	(en U.S. dólares)	
Ventas locales	1,604,135	1,312,384
Flete por Ventas	<u>5,359</u>	<u>5,291</u>
Total	<u>1,609,494</u>	<u>1,317,675</u>

## 17. COSTOS Y GASTOS POR SU NATURALEZA

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

	Diciembre 31,	
	<u>2013</u>	<u>2012</u>
		No Auditado
	(en U.S. dólares)	
Costo de ventas	1,037,442	862,067
Gastos de administración	223,182	149,619
Gastos de ventas	162,246	125,725
Otros gastos	<u>3,212</u>	<u>23,717</u>
<b>Total</b>	<b><u>1,426,082</u></b>	<b><u>1,161,128</u></b>

Un detalle de gastos de administración por su naturaleza es como sigue:

	Diciembre 31,	
	<u>2013</u>	<u>2012</u>
		No Auditado
	(en U.S. dólares)	
Gastos por sueldos, salarios y demás remuneraciones	80,872	51,633
Beneficios sociales e indemnizaciones	22,553	16,919
Gasto planes de beneficios a empleados	18,319	3,235
Aportes a la seguridad social	16,423	11,467
Materiales y mantenimiento de propiedades y equipos	10,369	7,393
Impuestos	16,346	8,820
Servicios prestados	10,137	11,409
Entretenimiento y vacaciones	9,696	3,758
Depreciación propiedades y equipos	7,774	7,996
Servicios básicos	6,151	6,930
Seguros	5,070	4,702
Provisiones cuentas incobrables	3,471	3,547
Amortizaciones	2,475	3,190
Honorarios, comisiones y dietas	838	1,669
Otros	<u>12,688</u>	<u>6,951</u>
<b>Total</b>	<b><u>223,182</u></b>	<b><u>149,619</u></b>

Un detalle de gastos de ventas por su naturaleza es como sigue:

	Diciembre 31,	
	<u>2013</u>	<u>2012</u>
		No Auditado
	(en U.S. dólares)	
Gastos por sueldos, salarios y demás remuneraciones	48,017	37,714
Beneficios sociales e indemnizaciones	16,127	10,249
Gastos de viajes	14,555	2,191
Envases, garrafas, cajas, frascos	10,925	22,625
Mantenimiento vehículo	10,275	6,392
Transporte y combustible	10,273	9,712
Aportes a la seguridad social	9,960	7,666
Publicidad y Propaganda	8,575	6,446
Arrendamientos	8,220	8,220
Servicios Básicos	4,796	4,004
Gastos planes de beneficios a empleados	4,083	-
Depreciación propiedades y equipos	2,727	3,362
Seguros	1,550	1,835
Otros	<u>12,163</u>	<u>5,309</u>
<b>Total</b>	<b><u>162,246</u></b>	<b><u>125,725</u></b>

## 18. OTROS INGRESOS Y OTROS GASTOS

Un resumen de otros ingresos y otros gastos por su naturaleza es como sigue:

	Diciembre 31,	
	<u>2013</u>	<u>2012</u>
		No Auditado
	(en U.S. dólares)	
Gastos financieros	5,045	37,488
Otros ingresos	<u>1,833</u>	<u>13,771</u>
Total	<u>3,212</u>	<u>23,717</u>

## 19. HECHOS OCURRIDOS DESPUÉS DEL PERÍODO SOBRE EL QUE SE INFORMA

Entre el 31 de diciembre del 2013 y la fecha de emisión de los estados financieros (12 de septiembre del 2014) no se produjeron eventos que en opinión de la Administración pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.

## 20. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2013 han sido aprobados por la Gerencia de la Compañía el 30 de abril del 2014 y serán presentados a los accionistas y la Junta Directiva para su aprobación. En opinión de la Gerencia de la Compañía, los estados financieros serán aprobados por los accionistas y Junta Directiva sin modificaciones.