



Miembro de



**CARSNACK S.A.**

**Estados Financieros  
31 de diciembre de 2013**

**Con el informe de los Auditores Independientes**



Miembro de



## **CARSNACK S.A.**

**Estados Financieros  
31 de diciembre de 2013**

**Con el informe de los Auditores Independientes**

### **Indice del Contenido**

Informe de los auditores independientes  
Estados de situación financiera  
Estados de resultados integrales  
Estado de cambios en el patrimonio  
Estados de flujos de efectivo  
Notas explicativas de los estados financieros

### **Abreviaturas usadas:**

US\$	-	Dólares estadounidense
NEC	-	Normas Ecuatorianas de Contabilidad
NIIIF para PYMES	-	Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades
Compañía/Entidad	-	CARSNACK S.A.



Miembro de



Oficina Guayaquil: Urdesa Norte Calle Segunda # 203 entre Av. 2da. y Av. 3ra.  
PBX: (593 4) 2381078 / 6001781 / 2381596 / 2381623 - Fax: (593 4) 2889323 • Apartado Postal 09- 01-9431  
SMS Latinoamérica Buenos Aires / Argentina: Bernardo de Irigoyen 972 - Piso 7  
Teléfono: (54 11) 5275-8000 / Fax: (54 11) 4362-4406  
www.smsecuador.ec • www.smslatam.com • info@smsecuador.ec

## INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los miembros de  
La Junta de Accionistas de  
**CARSNACK S.A.**

Quito, 5 de Mayo de 2014

1. Hemos auditado los estados financieros que se acompañan de CARSNACK S.A., que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2013 y los correspondientes estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas.

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

2. La Administración de Carsnack S.A. es responsable de la preparación razonable de los estados financieros de acuerdo con la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para PYMES), y de control interno necesario para permitir la preparación de estados financieros que estén libres de distorsiones significativas, debido a fraude o error.

### Responsabilidad del auditor

3. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre los estados financieros basados en nuestra auditoría, hemos realizado la auditoría de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría. Dichas normas requieren que cumplamos con requisitos éticos y planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener certeza razonable de que los estados financieros no están afectados por distorsiones significativas.

Una auditoría implica la realización de procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los montos y revelaciones en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen en gran medida del juicio del auditor e incluyen la evaluación de los riesgos de representación errónea de importancia relativa de los estados financieros, ya sea debido a fraude o error. Al hacer estas evaluaciones de riesgo, el auditor considera el control interno relevante para la preparación y presentación razonable de los estados financieros de la Compañía, para diseñar los procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el fin de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la entidad. Una auditoría también incluye evaluar si las políticas contables usadas son apropiadas y si las estimaciones contables hechas por la Administración son razonables, así como evaluar la presentación general de los estados financieros.

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



Miembro de



A los miembros de  
La Junta de Accionistas de  
**CARSNACK S.A.**

Quito, 5 de Mayo de 2014

#### **Opinión**

4. En nuestra opinión, los estados financieros mencionados en el párrafo 1 presentan razonablemente, en todos los aspectos significativos, la situación financiera de CARSNACK S.A. al 31 de diciembre de 2013, el desempeño de sus operaciones, los cambios en su patrimonio y sus flujos por el año terminado en esa fecha de conformidad con la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para PYMES).

#### **Otros asuntos**

5. Sin calificar nuestra opinión informamos lo siguiente:

Los estados financieros al inicio y final del año 2012 de CARSNACK S.A., no fueron auditados por nosotros ni por otros profesionales.

#### **Informes requeridos por otras regulaciones**

6. El informe de los auditores independientes acerca del cumplimiento de las obligaciones tributarias, requerido en la Ley de Régimen Tributario Interno se emitirá por separado.

**SMS Auditores del Ecuador Cía. Ltda.**

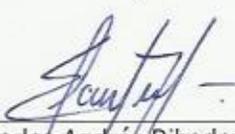
No. de Registro en  
la Superintendencia  
de Compañías: 615

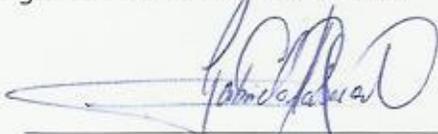
Fabián Delgado Loo  
Socio  
Registro # 0.17679

**CARSNACK S.A.**  
**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA**  
**Al 31 de diciembre de 2013**  
**(Expresado en dólares estadounidenses)**

		Diciembre 31,	
	Notas	2013	2012
<b>ACTIVOS</b>			
<b>Activos corrientes</b>			
Efectivo y equivalentes de efectivo	7	43,569	120,312
Cuentas por cobrar comerciales	8	389,097	211,100
Compañías relacionadas	9	-	27,741
Otras cuentas por cobrar no comerciales	10	40,271	47,882
Inventario	11	460,011	597,320
Impuestos corrientes	12	92	-
<b>Total activos corrientes</b>		<b>933,040</b>	<b>1,004,355</b>
<b>Activos no corrientes</b>			
Propiedad, planta y equipo	13	622,623	302,930
Otros activos	14	-	14,033
<b>Total activos no corrientes</b>		<b>622,623</b>	<b>316,963</b>
<b>Total activos</b>		<b>1,555,663</b>	<b>1,321,318</b>
<b>PASIVOS Y PATRIMONIO</b>			
<b>PASIVO</b>			
<b>Pasivos corrientes</b>			
Proveedores	15	101,220	161,262
Compañías relacionadas	9	107,278	-
Obligaciones laborales	16	110,340	79,377
Impuestos corrientes	12	113,026	106,103
Otras cuentas por pagar		-	176,170
<b>Total pasivos corrientes</b>		<b>431,864</b>	<b>522,912</b>
<b>Pasivos no corrientes</b>			
Obligaciones financieras		-	12,528
Beneficios a empleados a largo plazo	17	27,430	17,204
<b>Total pasivos no corrientes</b>		<b>27,430</b>	<b>29,732</b>
<b>Total pasivos</b>		<b>459,294</b>	<b>552,644</b>
<b>PATRIMONIO</b>			
Capital social		35,246	35,246
Reservas		15,947	15,947
Resultados acumulados		583,730	393,129
Resultado del ejercicio		461,446	324,352
<b>Total Patrimonio</b>	19	<b>1,096,369</b>	<b>768,674</b>
<b>Total Pasivo y Patrimonio</b>		<b>1,555,663</b>	<b>1,321,318</b>

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.

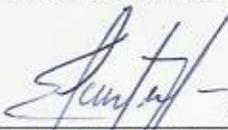
  
 Carlos Andrés Ribadeneira  
**Gerente General**

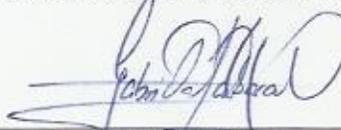
  
 Gabriela Fabara  
**Contadora General**

**CARSNACK S.A.**  
**ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES**  
**Al 31 de diciembre de 2013**  
**(Expresado en dólares estadounidenses)**

	Notas	Diciembre 31,	
		2013	2012
Ingresos operacionales	20	3,484,752	3,215,391
Costo de ventas	21	(1,983,786)	(2,047,339)
<b>Utilidad Bruta</b>		<b>1,500,966</b>	<b>1,168,052</b>
<b>Gastos Administrativos</b>			
Administración	22	(953,292)	(762,276)
<b>Total Gastos Administrativos</b>		<b>(953,292)</b>	<b>(762,276)</b>
<b>Ganancia antes de impuestos</b>		<b>547,674</b>	<b>405,776</b>
<b>Otros ingresos y gastos</b>			
Gasto por intereses		(1,561)	(16,518)
Otros ingresos		56,881	40,971
Otros gastos		(5,791)	-
<b>Total otros ingresos y gastos</b>		<b>49,529</b>	<b>24,453</b>
<b>Utilidad antes del impuesto a la renta</b>		<b>597,203</b>	<b>430,229</b>
Impuesto a la renta	18	(135,757)	(105,877)
<b>Utilidad neta y resultado integral del año</b>		<b>461,446</b>	<b>324,352</b>

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.

  
 Carlos Andrés Ribadeneira  
**Gerente General**

  
 Gabriela Fabara  
**Contadora General**

**CARSNACK S.A.**  
**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO**  
**Al 31 de diciembre de 2013**  
**(Expresado en dólares estadounidenses)**

	Resultados Acumulados				
	Capital social	Reserva legal	Resultados Acumulados	Aplicación NIIF	Total
<b>Al 1 de diciembre de 2012</b>	35,246	6,086	404,729	(1,739)	444,322
Efectos NIIF fecha de transición		9,861	(9,861)		-
Utilidad neta y resultado integral del año			324,352		324,352
<b>Saldos al 31 de diciembre del 2012</b>	<b>35,246</b>	<b>15,947</b>	<b>719,220</b>	<b>(1,739)</b>	<b>768,674</b>
Pago dividendos	-	-	(133,751)	-	(133,751)
Utilidad neta y resultado integral del año	-	-	461,446	-	461,446
<b>Saldos al 31 de diciembre del 2013</b>	<b>35,246</b>	<b>15,947</b>	<b>1,046,915</b>	<b>(1,739)</b>	<b>1,096,369</b>

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.

  
 Carlos Andrés Ribadeneira  
**Gerente General**

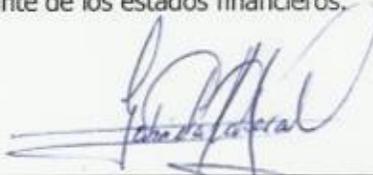
  
 Gabriela Fabara  
**Contadora General**

**CARSNACK S.A.**  
**ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO**  
**Al 31 de diciembre de 2013**  
**(Expresado en dólares estadounidenses)**

	Notas	Diciembre 31, 2013	2012
<b>FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE OPERACION</b>			
Cobros a clientes y compensaciones		3,361,474	3,151,102
Pago a proveedores		(2,846,938)	(2,718,545)
Pago a empleados		(74,427)	(201,315)
Pago Impuestos		(128,926)	(17,682)
<b>Efectivo neto provisto por las actividades de operación</b>		<b>311,183</b>	<b>213.560</b>
<b>FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</b>			
Flujo utilizado en Inversión en activos fijos (neto)		(353,497)	(39,366)
Flujo utilizado en Inversión en otros activos (neto)		(23,169)	-
<b>Efectivo neto provisto por las actividades de inversión</b>		<b>(376,666)</b>	<b>(39,366)</b>
<b>FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO</b>			
Flujo utilizado en pago de crédito a mutuo		(12,528)	(66,505)
Flujo utilizado en pago a partes relacionadas (neto)		1,268	-
<b>Efectivo neto utilizado en las actividades de financiamiento</b>		<b>(11,260)</b>	<b>(66,505)</b>
<b>Aumento neto de efectivo</b>		<b>(76,743)</b>	<b>107,689</b>
Efectivo al principio del año		120,312	12,623
<b>Efectivo al fin del año</b>	7	<b>43,569</b>	<b>120,312</b>

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.

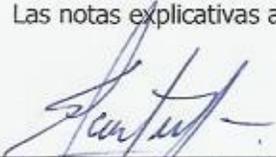
  
 Carlos Andrés Ribadeneira  
**Gerente General**

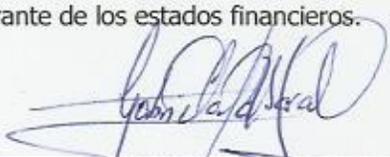
  
 Gabriela Fabara  
**Contadora General**

**CARSNACK S.A.**  
**ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO (Conciliación)**  
**Al 31 de diciembre de 2013**  
**(Expresado en dólares estadounidenses)**

	Notas	Diciembre 31, 2013	2012
<b>Utilidad (pérdida) del ejercicio</b>		<b>461,446</b>	<b>324,252</b>
<b>Partidas de conciliación entre la utilidad antes de participación trabajadores e impuesto a la renta y los flujos de efectivo netos (utilizado en) provisto por actividades de operación</b>			
Depreciación	13	33,804	20,677
Provisión incobrables	8	3,982	2,247
Jubilación patronal	17	7,700	5,364
Desahucio	17	2,526	1,856
Amortización	14	37,202	34,112
Gasto Impuesto a la renta	18	135,757	105,877
Participación trabajadores	18	105,390	75,923
<b>Cambios netos en el capital de trabajo</b>			
Cuentas por cobrar comerciales		(174,368)	(105,260)
Inventario		137,309	(208,615)
Impuestos		(128,926)	-
Cuentas por pagar comerciales		(236,212)	(17,465)
Pasivos acumulados		(74,427)	(25,408)
<b>Efectivo neto provisto por las actividades de operación</b>		<b>311,183</b>	<b>213,560</b>

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.

  
 Carlos Andrés Ribadeneira  
**Gerente General**

  
 Gabriela Fabara  
**Contadora General**

**POLÍTICAS CONTABLES Y NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR  
EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013**

**CONTENIDO**

Nota 1 – Entidad que reporta.....	7
Nota 2 – Bases de la preparación de los estados financieros.....	7
Nota 3 – Resumen de las principales políticas contables.....	7
Nota 4 – Administración de riesgos.....	14
Nota 5 – Estimados y criterios contables significativos.....	16
Nota 6 – Calidad crediticia de los activos financieros.....	16
Nota 7 – Efectivos y equivalentes del efectivo.....	17
Nota 8 – Cuentas por cobrar comerciales.....	17
Nota 9 – Compañías relacionadas.....	18
Nota 10 – Otras cuentas por cobrar no comerciales.....	19
Nota 11 – Inventario.....	19
Nota 12 – Impuestos corrientes.....	19
Nota 13 – Propiedad, planta y equipo.....	20
Nota 14 – Otros activos.....	21
Nota 15 – Proveedores.....	21
Nota 16 – Obligaciones laborales.....	22
Nota 17 – Beneficios a empleados a largo plazo.....	22
Nota 18 – Impuesto a las renta.....	23
Nota 19 – Patrimonio.....	24
Nota 20 – Ingresos operacionales:.....	24
Nota 21 – Costo de ventas.....	25
Nota 22 – Gastos administrativos.....	25
Nota 23 – Contingencias.....	26
Nota 24 – Eventos subsecuentes.....	26
Nota 25 – Aprobación de los estados financieros.....	26

CARSNACK S.A.

Notas a los Estados Financieros

(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

---

**Nota 1 – Entidad que reporta**

La compañía se constituyó en la República del Ecuador, según escritura pública del 20 de febrero de 2002, celebrada en el Notario Décimo Séptimo, su domicilio es el cantón Quito, Provincia de Pichincha. Su objeto social la distribución y comercialización de productos alimenticios, insumos, empaques y afines. Importación de equipos y maquinarias para la industria alimenticia hospitalaria e industrial

**Nota 2 – Bases de la preparación de los estados financieros**

**2.1 Base de preparación**

Los presentes estados financieros de la Compañía al 31 de diciembre de 2013 están preparados de acuerdo con la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para PYMES) emitidas por el IASB (Internacional Accounting Standards Board) que han sido adoptadas en Ecuador y representan la adopción integral, explícita y sin reservas de las referidas normas internacionales y aplicadas de manera uniforme a los ejercicios que se presentan.

Estos estados financieros han sido emitidos con la autorización de la Administración de la Compañía, posteriormente serán puestos a consideración de la Junta General de Accionistas.

La preparación de los estados financieros conforme a la NIIF para PYMES exige el uso de ciertas estimaciones contables críticas. También exige a la Administración que ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables de la Compañía.

Debido a la subjetividad inherente en este proceso contable, los resultados reales pueden diferir de los montos estimados por la Administración.

**2.2 Moneda funcional y moneda de presentación**

Los estados financieros se preparan en la moneda del ambiente económico primario donde opera la Compañía (moneda funcional). Las cifras incluidas en los estados financieros adjuntos están expresadas en dólares estadounidenses que corresponde a la moneda funcional y de presentación de la Compañía. A menos que se indique lo contrario, las cifras incluidas en los estados financieros adjuntos están expresadas en dólares estadounidenses.

**Nota 3 - Resumen de las principales políticas contables**

La preparación de los estados financieros conforme a la NIIF para PYMES exige el uso de ciertas estimaciones contables críticas. También exige a la Administración que ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables de la Compañía.

Debido a la subjetividad inherente en este proceso contable, los resultados reales pueden diferir de los montos estimados por la Administración.

**3.1 Efectivo y equivalentes de efectivo**

El efectivo y equivalentes al efectivo incluyen el efectivo en caja, los depósitos a la vista en entidades de crédito y otras inversiones a corto plazo de gran liquidez con un vencimiento original de tres meses o menos.

### **3.2 Activos y pasivos financieros**

#### **3.2.1 Clasificación**

La Compañía clasifica sus activos y pasivos financieros en la siguiente categorías: i) "cuentas por cobrar" y ii) "otros pasivos financieros". La clasificación depende del propósito para el cual se adquieren los activos financieros o se contrataron los pasivos. La Compañía define la clasificación al momento de su reconocimiento inicial.

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012 la Compañía mantuvo activos financieros en las categorías de, "cuentas por cobrar comerciales". De igual forma, la Compañía mantuvo pasivos financieros en la categoría de "otros pasivos financieros". Las características de las mencionadas categorías se explican a continuación:

##### *a) Cuentas por cobrar comerciales*

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 contados desde la fecha del estado de situación financiera que se presentan como activos no corrientes. Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, la Compañía no presenta documentos y cuentas por cobrar comerciales con vencimientos mayores a 12 meses, por lo que estos saldos se incluyen en el activo corriente. Los préstamos y cuentas por cobrar de la Compañía comprenden principalmente las partidas del balance de "clientes".

##### *b) Otros pasivos financieros*

Representados en el estado de situación financiera por cuentas por obligaciones de pago por bienes o servicios adquiridos en el curso normal de operación. Se incluyen en el pasivo corriente, excepto por los de vencimientos mayores a 12 meses contados a partir de la fecha del estado de situación financiera.

#### **3.2.2 Reconocimiento y medición inicial y posterior**

##### **a) 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.

##### **b) Medición inicial -**

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

##### **c) Medición posterior -**

- i. Cuentas por cobrar comerciales:** Se miden al costo amortizado aplicando el método de intereses efectivo, cuando el crédito se amplía más allá de las condiciones de crédito normales.

- 
- ii. **Otros pasivos financieros:** Se miden al costo amortizado aplicando el método de interés efectivo. No obstante, los pasivos financieros que no tengan un tipo de interés establecido, el importe venza o se espere recibir en el corto plazo y/o el efecto de actualizar no sea significativo, se valoran por su valor nominal.

### 3.2.3 Baja de activos y pasivos financieros

Los activos financieros se dejan de reconocer cuando los derechos a recibir sus flujos de efectivos expiran o se transfieren a un tercero y la Compañía ha transferido sustancialmente todo los riesgos y beneficios derivados de su propiedad. Un pasivo es eliminado cuando las obligaciones de la Compañía se han liquidado.

### 3.2.4 Compensación de instrumentos financieros

Los activos financieros y los pasivos financieros se compensan, y presentan por un neto en el estado de situación financiera, cuando existe un derecho, exigible legalmente, de compensar los importes reconocidos, y la Compañía tiene la intención de liquidar por el neto, o de realizar el activo y cancelar el pasivo simultáneamente.

### 3.3 Cuentas por cobrar comerciales

Cuentas por cobrar comerciales son importes debidos por clientes por ventas de servicios realizadas en el curso normal de la operación. Si se espera cobrar la deuda en un año o menos (o en el ciclo normal de la operación, si este fuera más largo), se clasifican como activos corrientes. En caso contrario, se presentan como activos no corrientes.

Las cuentas por cobrar comerciales se reconocen inicialmente por su valor razonable y posteriormente por su costo amortizado de acuerdo con el método del tipo de interés efectivo, cuando el crédito se amplía más allá de las condiciones de crédito normales, menos la provisión por pérdidas por deterioro del valor.

### 3.4 Inventario

El inventario es presentado al costo de adquisición. Es valuado con el método del costo promedio ponderado. El saldo del rubro no excede su valor neto de realización, el cual corresponde al precio de venta estimado en el curso normal de las operaciones, menos los gastos de venta variables.

### 3.5 Propiedad, planta y equipo

La propiedad, planta y equipo se contabilizan por su costo histórico menos la depreciación acumulada y pérdidas por deterioro, en caso de producirse. El costo incluye tanto los desembolsos directamente atribuibles a la adquisición o construcción del activo, en la medida en que se cumplan los requisitos para su reconocimiento.

Los desembolsos posteriores a la compra o adquisición solo son capitalizados cuando es probable que beneficios económicos futuros asociados a la inversión influya hacia la Compañía y los costos puedan ser medidos razonablemente. Los otros desembolsos posteriores corresponden a reparaciones o mantenimientos y son registrados en resultados cuando son incurridos.

La depreciación de la propiedad, planta y equipo es calculada linealmente basada en la vida útil estimada de los bienes del activo fijo. Las estimaciones de vida útiles y valores residuales de los

CARSNACK S.A.

Notas a los Estados Financieros

(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

activos fijos son revisados, y ajustados si es necesario, a cada fecha de cierre de los estados financieros.

Las vidas útiles estimadas de propiedad, planta y equipo son las siguientes:

Rubro	Años
Vehículos	5
Edificios	20
Equipo de Computación	3
Muebles y enseres	10
Maquinaria y equipo	10

Las ganancias y pérdidas por la venta de propiedad, planta y equipo se calculan comparando los ingresos obtenidos con el valor en libros y se reconocen en el estado de resultado integrales.

Cuando el valor de libro de un activo de propiedad, planta y equipo excede su monto recuperable, este es reducido inmediatamente hasta su valor recuperable.

### 3.6 Deterioro de activos

#### 3.6.1 Determinación de activos financieros (préstamos y cuentas por cobrar)

La Compañía evalúa en la fecha de cada balance si existe evidencia objetiva de que un activo financiero o un grupo de activos financieros puedan haber sufrido pérdidas por deterioro. Un activo financiero o un grupo de activos financieros está deteriorado, y se incurre en una pérdida por deterioro del valor, si, y sólo si, existe evidencia objetiva del deterioro como resultado de uno o más eventos que hayan ocurrido después del reconocimiento inicial del activo (un evento que causa la pérdida), y ese evento (o eventos) causante de la pérdida tenga un impacto sobre los flujos de efectivo futuros estimados del activo financiero o del grupo de activos financieros, que pueda ser estimado con fiabilidad.

Los criterios que utiliza la Compañía para determinar si existe una pérdida por deterioro incluyen:

- Dificultad financiera significativa del emisor u obligado;
- Probabilidad de que entrarán en una situación concursal o en cualquier otra situación de reorganización financiera el obligado; o,
- Cuando datos observables indican que existe una disminución susceptible de valoración en los flujos futuros de efectivo estimados, tales como cambios en las condiciones de pago o en las condiciones económicas que se correlaciona con impagos.

Para la categoría de préstamos y cuentas por cobrar, el importe de la pérdida se valora mediante los criterios antes mencionados para ajustar estas cuentas a su importe recuperable, además de tener como parámetro lo indicado bajo la normativa tributaria vigente. El importe en libros del activo se reduce y el importe de la pérdidas se reconoce en la cuenta de resultados.

Si, en un periodo posterior, el monto de la pérdida por deterioro disminuye y dicha disminución se relaciona objetivamente a un evento que haya ocurrido después de que se reconoció dicho deterioro, la reversión de la pérdida por deterioro previamente reconocida se reconoce en el estado de resultado.

CARSNACK S.A.

Notas a los Estados Financieros

(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

La Compañía, considerando lo anteriormente mencionado, realizó los análisis pertinentes de todos sus activos financieros significativos.

**3.6.2 Deterioro de activos no financieros (Propiedad, planta y equipo)**

Los activos sujetos a amortización o depreciación se someten a revisión para pérdidas por deterioro siempre que algún suceso o cambio en las circunstancias indique que el importe en libros puede no ser recuperable. Se reconoce una pérdida por deterioro del valor por el monto por el que el importe en libros del activo excede su importe recuperable. El importe recuperable es el mayor entre el valor razonable de un activo menos los costos para la venta y el valor en uso. A efectos de evaluar las pérdidas por deterioro del valor, los activos se agrupan al nivel más bajo para el que hay flujos de efectivo identificables por separado (unidades generadoras de efectivo). La posible reversión de pérdidas por deterioro de valor de activos no financieros distintos a la Plusvalía que sufren una pérdida por deterioro se revisa en todas las fechas a las que se presenta información financiera.

En el caso que el monto del valor en libros del activo excede su monto recuperable, la Compañía registra una pérdida por deterioro en los resultados del ejercicio.

La Administración ha realizado los análisis pertinentes de todos sus activos no financieros significativos y considera que en ninguno de ellos existe evidencia de deterioro. Ver Nota 13.

**3.7 Cuentas por pagar comerciales**

Las cuentas por pagar comerciales son obligaciones de pago por bienes o servicios que se han adquirido de los proveedores en el curso ordinario de la operación. Las cuentas por pagar comerciales se clasifican como pasivo corriente si los pagos tienen vencimiento a un año o menos (o vencen en el ciclo normal de operación, si este fuera superior). En caso contrario, se presentan como pasivos no corrientes.

Las cuentas por pagar comerciales se reconocen inicialmente a valor razonable y posteriormente se valoran por su costo amortizado usando el método de tipo de interés efectivo.

**3.8 Obligaciones financieras**

Las deudas financieras se reconocen inicialmente por su valor razonable menos los costos de la transacción en los que se haya incurrido. Posteriormente, las deudas financieras se valoran por su costo amortizado; cualquier diferencia entre los fondos obtenidos (netos de los costos necesarios para su obtención) y el valor de reembolso se reconoce en la cuenta de resultados durante la vida de la deuda de acuerdo con el método del tipo de interés efectivo.

**3.9 Estado de flujo de efectivo**

Bajo flujos originados por actividades de la operación, se incluyen todos aquellos flujos de efectivo relacionados con el giro del negocio, incluyendo además los intereses pagados, los ingresos financieros y en general, todos aquellos flujos que no están definidos como de inversión o financiamiento. Cabe destacar que el concepto operacional utilizado en este estado, es más amplio que el considerado en el estado de resultados.

CARSNACK S.A.

Notas a los Estados Financieros

(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

---

**3.10 Costo por intereses**

Los costos por intereses devengados son reconocidos como parte de los gastos financiero del período en el que se incurren.

**3.11 Impuestos corrientes y diferidos**

El gasto por impuesto del periodo comprende los impuestos corrientes y diferidos. Los impuestos se reconocen en el resultado, excepto en la medida en que estos se refieran a partidas reconocidas en el otro resultado integral o directamente en el patrimonio neto. En este caso, el impuesto también se reconoce en el otro resultado integral o directamente en patrimonio neto, respectivamente.

Impuesto corriente

El cargo por impuesto a la renta corriente se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables y se carga a los resultados del año en que se devenga con base en el impuesto por pagar exigible. Las normas tributarias vigentes establecen una tasa de impuesto del 22% (2012: 23%) de las utilidades gravables, la cual se reduce al 13% si las utilidades son reinvertidas por el contribuyente.

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

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

En el año 2013 la Compañía registró como impuesto a la renta corriente el impuesto a la renta causado sobre la base del 22% sobre las utilidades gravables (2012: 23%), por ser mayor al valor del anticipo. Para el año 2014 en anticipo de impuesto a la renta es de US\$27,263,33.

Impuesto diferido

Los impuestos diferidos se reconocen, de acuerdo con el método de pasivo, por las diferencias temporarias que surgen entre las bases fiscales de los activos y pasivos y sus importes en libros en los estados financieros. Los pasivos por impuesto diferido se reconocen por todas las diferencias temporarias imponibles.

Los activos por impuesto diferido se reconocen por todas las diferencias temporarias deducibles, y por la compensación futura de créditos fiscales y quebrantos impositivos no utilizados, en la medida en que sea probable la existencia de ganancias imponibles disponibles futuras contra las cuales se puedan compensar dichas diferencias temporarias deducibles, y/o se puedan utilizar dichos créditos fiscales y quebrantos impositivos.

Los activos por impuestos diferidos y los pasivos por impuestos diferidos se compensan si, y sólo si, existe un derecho legalmente reconocido de compensar los activos por impuesto corriente con los pasivos por impuesto corriente y cuando los activos por impuestos diferidos y los pasivos por impuestos diferidos se derivan del impuesto sobre las ganancias correspondientes a la misma

CARSNACK S.A.

Notas a los Estados Financieros

(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

autoridad fiscal, que recaen sobre la misma entidad o sujeto fiscal, o diferentes entidades o sujetos fiscales, que pretenden liquidar los activos y pasivos fiscales corrientes por su importe neto.

En adición, es importante señalar que de acuerdo con el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones, la tasa del Impuesto a la Renta se reduce progresivamente, iniciando en el 2011 con el 24% hasta llegar al 22% en el 2013, por lo que el impuesto diferido está calculado considerando el decremento progresivo de la tasa impositiva.

### **3.12 Beneficio a empleados**

#### **3.12.1 Beneficio de corto plazo**

Se registran en el rubro "beneficio sociales" del estado de situación financiera con contrapartida en el estado de resultado integral y corresponden principalmente a:

- i. Remuneraciones fijas y variables de los funcionarios de la Compañía: Se provisionan y/o pagan de acuerdo a la política internas establecidas por la Compañía.

Décimo tercero y décimo cuarto sueldo y aportes al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social. Se provisionan y pagan de acuerdo a la legislación vigente en el Ecuador.

#### **3.12.2 Beneficio de largo plazo**

##### ***Jubilación patronal y desahucio (no fondeados)***

De acuerdo a lo establecido por el Código del Trabajo en el Ecuador, los empleadores tienen la responsabilidad de pagar a sus trabajadores que por veinte o veinticinco años o más años, hubieran prestado servicios continuados o ininterrumpidamente, todos los beneficios por concepto de pensiones de jubilación patronal. El Código del Trabajo también establece la obligación que tienen los empleadores de indemnizar a los empleados con el 25% de su último sueldo multiplicado por los años de servicio, cuando la relación laboral termine.

Las provisiones para jubilación patronal y desahucio se miden aplicando el método de la unidad de crédito proyectado y representa el valor presente de las obligaciones a la fecha del estado de situación financiera, el cual es obtenido descontando los flujos de salida de efectivo a la tasa del 7% para el año 2013, la cual es similar a la tasa promedio para los bonos de gobierno, publicado por el Banco Central del Ecuador en la misma moneda en la que los beneficios serán pagados y que tienen términos que se aproximan a los términos de las obligaciones registradas para los empleados hasta su vencimiento. Las hipótesis actuariales incluyen variables, en adición a la tasa de descuento como la tasa de mortalidad, edad, sexo, años de servicio, remuneraciones, incremento futuro de remuneraciones, tasa de rotación, entre otras. Las ganancias y pérdidas actuariales que surgen de los ajustes basados en la experiencia y cambios en los supuestos actuariales se cargan a los resultados del periodo en el que surgen.

Los factores de descuento se determinan cerca del final de cada año por referencia a los bonos de Gobierno que están denominados en la moneda en la cual se pagan los beneficios y que tienen plazos de vencimiento cercanos a los plazos del pasivo de pensiones correspondiente.

### **3.12.3 Participación de los trabajadores en las utilidades**

El 15% de la utilidad anual que la Compañía debe reconocer en concepto de participación laboral en las utilidades es registrado con cargo a los resultados del ejercicio en que se devenga, con base en las sumas por pagar exigibles.

### **3.13 Provisión corriente**

La Compañía registra provisiones cuando: i) existe una obligación presente, ya sea legal o implícita, como resultados de eventos pasados, ii) es probable vaya a ser necesario una salida de recursos para liquidar la obligación y iii) el monto se ha estimado de forma fiable. Los montos reconocidos como provisión son la mejor estimación de la Compañía, a la fecha de cierre de los estados financieros, de los desembolsos necesarios para liquidar la obligación.

### **3.14 Reconocimiento de ingresos y gastos**

Los ingresos se reconocen al valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir, teniendo en cuenta el importe estimado de cualquier descuento, bonificación o rebaja comercial que la Compañía pueda otorgar.

#### Ingresos por prestación de servicios

Los ingresos por servicios son reconocidos cuando se cumplen todas y cada una de las siguientes condiciones:

- i. El importe de los ingresos ordinarios puede medirse con fiabilidad
- ii. Es probable que la Compañía reciba los beneficios económicos asociados con la transacción
- iii. El grado de realización de la transacción, al final del período sobre el que se informa, pueda ser medido con fiabilidad, y
- iv. Los costos ya incurridos en la prestación, así como los costos que quedan por incurrir hasta completarla, puedan ser medidos con fiabilidad

#### **3.14.1 Reconocimiento de 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.

### **Nota 4 – Administración de riesgos**

La Compañía está expuesta a riesgos de mercado en el curso normal de sus operaciones; sin embargo, la Administración sobre la base de su conocimiento técnico y su experiencia, establece políticas para el control de los riesgos crediticio, de liquidez, tasa de interés y operaciones.

#### a) Marco de Administración de Riesgo –

Las políticas de administración de riesgo de la Compañía son establecidas con el objeto de identificar y analizar los riesgos enfrentados, fijar límites y controles de riesgo adecuados, y para monitorear los riesgos y el cumplimiento de los límites. Se revisan regularmente las políticas y los sistemas de administración de riesgo a fin de que reflejen los cambios en las

CARSNACK S.A.

Notas a los Estados Financieros

(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

condiciones de mercado y en las actividades. La Compañía, a través de sus normas y procedimientos de administración, pretende desarrollar un ambiente de control disciplinado y constructivo en el que todos los empleados entiendan sus roles y obligaciones.

b) Riesgo Crediticio -

El riesgo de crédito es el riesgo de pérdida financiera que enfrenta la Compañía si un cliente o contraparte en un instrumento financiero no cumple con sus obligaciones contractuales, y se origina principalmente de las cuentas por cobrar comerciales, otras cuentas por cobrar de la Compañía.

El riesgo crediticio es controlado a través de la evaluación y análisis de transacciones individuales, para lo cual se realiza una evaluación sobre deudas vencidas cuya cobranza se estima remota para determinar la provisión requerida por incobrabilidad.

Exposición al riesgo de crédito:

La exposición máxima al riesgo de crédito para préstamos y partidas por cobrar a la fecha del balance fue:

	Diciembre 31,	
	2013	2012
Cientes locales	389,097	211,100
Otras cuentas por cobrar	40,271	61,915
<b>Total</b>	<b>429,368</b>	<b>273,015</b>

c) Riesgo de liquidez -

El riesgo de liquidez es el riesgo de que la Compañía tenga dificultades para cumplir con sus obligaciones asociadas con sus pasivos financieros, que son liquidados mediante la entrega de efectivo u otros activos financieros. El riesgo de liquidez surge por la posibilidad de desajuste entre las necesidades de fondos (por gastos operativos y financieros, inversiones en activos, vencimientos de deudas y dividendos comprometidos) y las fuentes de los mismos (ingresos producto de rescates de valores negociables, del cobro de cuentas de clientes y el financiamiento con entidades financieras). La gestión prudente del riesgo de liquidez implica mantener suficiente efectivo y valores negociables y contar con la disponibilidad de financiamiento en los bancos.

d) Riesgo de capital -

La Administración gestiona su capital para asegurar que la Compañía estará en capacidad de continuar como empresa en marcha mientras que maximizan el rendimiento a sus socios a través de la optimización de los gastos, deuda y patrimonio. La política de la Compañía es mantener un nivel de capital que le permita conservar la confianza de los inversionistas, los acreedores y el mercado, y sustentar el desarrollo futuro de los distintos negocios que desarrolla. La Compañía no está sujeta a requerimientos externos de incremento de capital.

CARSNACK S.A.

Notas a los Estados Financieros

(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

---

**Nota 5 – Estimados y criterios contables significativos**

**Estimados y criterios contables críticos**

La preparación de estados financieros requiere que la Compañía realice estimaciones y utilice supuestos que afectan los montos incluidos en estos estados financieros y sus notas relacionadas. Las estimaciones realizadas y supuestos utilizados por la Compañía se encuentran basadas en la experiencia histórica, cambios en el mercado e información suministrada por fuentes externas calificadas. Sin embargo, los resultados finales podrían diferir de las estimaciones, bajo ciertas condiciones.

Las estimaciones y políticas contables significativas son definidas como aquellas que son importantes para reflejar correctamente la situación financiera y los resultados de la Compañía y/o las requieren un alto grado de juicio por parte de las Administración.

Las principales estimaciones y aplicaciones del criterio profesional se encuentran relacionadas con los siguientes conceptos:

**a) Provisión por deterioro de cuentas por cobrar**

La Compañía evalúa la posibilidad de recuperación de los saldos mantenidos en Prestamos y cuentas por cobrar, basándose en una serie de factores, tales como: existencia de dificultades financieras significativas por parte del deudor, la probabilidad de que el deudor entre en quiebra o reorganización financiera, y la falta de pago que se considera un indicador de que la cuenta por cobrar se ha deteriorado. Una vez que se ha identificado evidencias de deterioro se estima el valor a recuperar proyectando los flujos estimados y descontándolos. Ver adicionalmente Nota 3.6.

**b) Vida útil de propiedad, planta y equipo**

Como se indica en la Nota 3.5, la Compañía revisa al final de cada período contable sus estimaciones de la vida útil y valor residual de sus activos fijos. Con la misma periodicidad la Compañía también revisa el método utilizado para el cálculo de la depreciación de estos activos.

**c) Obligaciones por beneficios por retiros del personal**

El valor presente de las obligaciones por planes de pensión depende de un número de factores que se determinan sobre bases actuariales usando un número de supuestos. Los supuestos usados al determinar el costo neto por pensiones incluyen una tasa de descuento. Cualquier cambio en estos supuestos tendrá impacto en el valor en libros de la obligación por planes de pensión.

Otros supuestos claves para establecer las obligaciones por planes pensión se basan en partes en las condiciones actuales del mercado. Ver Nota 3.12.

**Nota 6 – Calidad crediticia de los activos financieros**

La Compañía utiliza un sistema de evaluación crediticia para las contrapartes de sus activos financieros, que considera las siguientes situaciones:

- a) La existencia de dificultades financieras significativas de las contrapartes.
- b) La probabilidad de que la contraparte entre en quiebra o reorganización financiera.

CARSNACK S.A.

Notas a los Estados Financieros

(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

c) La falta de pago se considera un indicador de que el activo financiero se ha deteriorado.

Se registran las provisiones por deterioro de manera individual para aquellos saldos por cobrar que presentan los signos de deterioro antes mencionados.

**Nota 7 – Efectivo y equivalentes del efectivo**

	2013	Diciembre 31, 2012
Bancos locales	43,569	120,312
<b>Total</b>	<b>43,569</b>	<b>120,312</b>

**Nota 8 – Cuentas por cobrar comerciales**

	2013	Diciembre 31, 2012
Cientes locales	406,395	224,699
Provisión cuentas incobrables	(17,298)	(13,599)
<b>Total</b>	<b>389,097</b>	<b>211,100</b>

Los principales clientes de la Compañía son:

	2013	Diciembre 31, 2012
Educines Educación y Entretenimiento S.A.	117,009	3,567
Multicines S.A.	59,010	46,334
Dulcafe S.A.	36,847	25,435
Tiecone S.A.	27,641	10,702
Sodetur S.A.	16,483	13,880
Nucopsa S.A.	15,173	17,459
Vice Entretenimiento	8,464	1,814
Ramírez Ricardo	8,445	19,212
Caves S.A. E.M.A	8,115	7,033
Coradifalimentos S.A	7,184	-
Cinemark del Ecuador S.A.	7,039	5,875
Atimasa S.A.	6,503	6,416
Cinemark del Ecuador S.A. MALL DEL SOL	6,132	2,901
Varios	82,350	64,071
<b>Total</b>	<b>406,395</b>	<b>224,699</b>

Los clientes comerciales no devengan intereses y su plazo promedio de cobro generalmente oscila entre los 30 y los 60 días.

El análisis de antigüedad de la cartera, es el siguiente:

**Diciembre 31,**

CARSNACK S.A.

Notas a los Estados Financieros

(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

	<b>2013</b>	<b>2012</b>
Vencido:		
1 - 30 días	209,524	156,159
31 - 60 días	43,154	36,557
61 a 90 días	23,152	1,413
91 a 120 días	13,903	759
Más de 120 días	116,662	29,811
<b>Total</b>	<b>406,395</b>	<b>224,699</b>

La compañía de acuerdo a la evaluación del deterioro de los saldos de las ventas pendientes de cobro estima una provisión de cuentas incobrables, durante el periodo 2013 y 2012 el movimiento fue el siguiente:

	<b>Diciembre 31,</b>	
	<b>2013</b>	<b>2012</b>
Saldo inicial	13,599	11,352
(+) Provisión incobrables	3,982	2,247
(-) Utilización	(283)	-
Saldo final	<b>17,298</b>	<b>13,599</b>

**Nota 9 – Compañías relacionadas**

	<b>Diciembre 31,</b>	
<b>Cuentas por cobrar</b>	<b>2013</b>	<b>2012</b>
Compañías relacionadas	-	27,741
<b>Total</b>	<b>-</b>	<b>27,741</b>

	<b>Diciembre 31,</b>	
<b>Cuentas por pagar</b>	<b>2013</b>	<b>2012</b>
Compañías relacionadas	4,873	-
Socios y Accionistas (1)	102,405	-
<b>Total</b>	<b>107,278</b>	<b>-</b>

(1) Se refieren a dividendos a favor de los accionistas definidos en acta de Junta celebrada el 1 de julio del 2013.

CARSNACK S.A.

Notas a los Estados Financieros

(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

**Nota 10 – Otras cuentas por cobrar no comerciales**

	Diciembre 31,	
	2013	2012
Anticipos proveedores	4,141	31,658
Empleados por cobrar	35,976	13,624
Otras cuentas por cobrar	154	2,600
<b>Total</b>	<b>40,271</b>	<b>47,882</b>

**Nota 11 – Inventario**

	Diciembre 31,	
	2013	2012
Inventario productos terminados	460,011	572,022
Inventario en tránsito	-	25,298
<b>Total</b>	<b>460,011</b>	<b>597,320</b>

El saldo del rubro no excede su valor neto de realización, el cual corresponde al precio de venta estimado en el curso normal de las operaciones, menos los gastos de venta variables.

**Nota 12 – Impuestos corrientes**

**Por recuperar:**

	Diciembre 31,	
	2013	2012
Crédito tributario IVA compras	92	-
<b>Total</b>	<b>92</b>	<b>-</b>

**Por pagar:**

	Diciembre 31,	
	2013	2012
Retenciones IR por pagar (1)	2,061	8,532
Retenciones IVA por pagar (1)	9,458	1,925
Impuesto a la renta	101,507	74,004
IVA en Ventas por pagar (1)	-	21,642
<b>Total</b>	<b>113,026</b>	<b>106,103</b>

(1) Estos valores fueron cancelados en enero de 2013 y 2012, según correspondía.

CARSNACK S.A.

Notas a los Estados Financieros

(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

**Nota 13 – Propiedad, planta y equipo**

	Terrenos	Edificios	Equipos	Instalaciones	Equipos de computación	Vehículos	Construcciones en curso	Total
<b>Costo o valor razonable</b>								
<b>Al 1 de enero 2013</b>	120,000	138,367	13,943	18,001	18,522	76,729	-	385,561
Adiciones	150,000	-	12,026	-	8,447	21,420	161,529	353,422
Ventas/bajas	-	-	-	-	-	(15,479)	-	(15,479)
<b>Al 31 de diciembre 2013</b>	<b>270,000</b>	<b>138,367</b>	<b>25,969</b>	<b>18,001</b>	<b>26,969</b>	<b>82,669</b>	<b>161,529</b>	<b>723,504</b>
<b>Depreciación</b>								
<b>Al 1 de enero 2013</b>	-	(14,413)	(5,310)	(9,070)	(17,928)	(35,911)	-	(82,632)
Cargo por depreciación del ejercicio	-	(7,495)	(2,324)	(2,160)	(2,772)	(19,052)	-	(33,804)
Ventas / Bajas	-	-	-	-	-	15,479	-	15,479
<b>Al 31 de diciembre 2013</b>	<b>-</b>	<b>(21,909)</b>	<b>(7,634)</b>	<b>(11,155)</b>	<b>(20,700)</b>	<b>(39,483)</b>	<b>-</b>	<b>(100,880)</b>
<b>Importe neto en libros</b>								
<b>Al 31 de diciembre 2013</b>	270,000	116,458	18,335	6,846	6,269	43,186	161,529	622,623
<b>Al 31 de diciembre 2012</b>	120,000	123,954	8,634	8,930	594	40,818	-	302,930

CARSNACK S.A.

Notas a los Estados Financieros

(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

**Nota 14 – Otros activos**

Un movimiento de los otros activos es el siguiente:

	<b>Total</b>
<u>Costo o valor razonable</u>	
<b>Al 1 de enero 2013</b>	119,405
Adiciones (1)	23,169
<b>Al 31 de diciembre 2013</b>	142,575
<u>Amortización</u>	
<b>Al 1 de enero 2013</b>	(105,372)
Cargo por amortización del ejercicio	(37,202)
<b>Al 31 de diciembre 2013</b>	(142,575)
<b>Importe neto en libros</b>	
<b>Al 31 de diciembre 2013</b>	-
<b>Al 31 de diciembre 2012</b>	<b>14,033</b>

(1) Se refieren a compras de máquinas carguilleras, las cuáles tiene un tiempo de vida útil de 1 año y son devengadas en su totalidad dentro del mismo periodo, durante el año 2013 se ha registrado como parte de los resultados US\$ 37,202.

**Nota 15 – Proveedores**

	<b>Diciembre 31,</b>	
	<b>2013</b>	<b>2012</b>
Proveedores locales	49,718	79,949
Proveedores exterior	51,502	81,313
<b>Total</b>	<b>101,220</b>	<b>161,262</b>

A continuación se detalla los vencimientos de los pasivos financieros (proveedores al 31 de diciembre de 2013 y 2012):

	<b>Diciembre 31,</b>	
	<b>2013</b>	<b>2012</b>
Vencido:		
1 a 30 días	73,906	128,195
31 a 60 días	17,595	7,793
61 a 90 días	-	7,580
Más de 90 días	9,719	17,694
<b>Total</b>	<b>101,220</b>	<b>161,262</b>

CARSNACK S.A.

Notas a los Estados Financieros

(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

**Nota 16 – Obligaciones laborales**

	<b>Diciembre 31,</b>	
	<b>2013</b>	<b>2012</b>
Beneficios sociales y aportes IESS	4,950	3,454
Participación trabajadores	105,390	75,923
<b>Total</b>	<b>110,340</b>	<b>79,377</b>

**Nota 17 – Beneficios a empleados a largo plazo**

Los siguientes cuadros resumen los componentes del gasto neto reconocido en el estado de resultados en concepto de planes de beneficios a los empleados, como así también los importes reconocidos en el estado de situación financiera, para los planes respectivos:

	<b>Diciembre 31,</b>	
	<b>2013</b>	<b>2012</b>
Jubilación patronal	20,797	13,097
Desahucio	6,633	4,107
<b>Total</b>	<b>27,430</b>	<b>17,204</b>

El movimiento del pasivo reconocido en el estado de situación financiera fue como sigue:

		<b>Diciembre 31,</b>	
		<b>2013</b>	<b>2012</b>
<u>Jubilación patronal</u>			
Al 1 de enero		13,097	7,733
Provisión cargada a resultados		7,700	5,364
Al 31 de diciembre		<b>20,797</b>	<b>13,097</b>

		<b>Diciembre 31,</b>	
		<b>2013</b>	<b>2012</b>
<u>Desahucio</u>			
Al 1 de enero		4,107	2,251
Provisión cargada a resultados		2,526	1,856
Al 31 de diciembre		<b>6,633</b>	<b>4,107</b>

Los supuestos utilizados en el estudio actuarial del año 2013 y 2012 fueron:

Tasa de interés actuarial	7.00%
Tasa de crecimiento de salario	3.00%
Tasa de incremento de pensiones	2.50%
Tasa de rotación (Promedio)	8.90%

CARSNACK S.A.

Notas a los Estados Financieros

(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

**Nota 18 – Impuesto a las renta**

**1. Impuesto a la renta reconocido en resultado del año**

El impuesto a la renta mostrado en el estado de resultados de los años 2013 y 2012 se compone de la siguiente manera:

	<b>Diciembre 31,</b>	
	<b>2013</b>	<b>2012</b>
Impuesto corriente sobre los beneficios del año	135,757	105,877
Total impuesto corriente	<u>135,757</u>	<u>105,877</u>

**2. Conciliación del resultado contable-tributario**

Las partidas que principalmente afectaron la utilidad contable con la utilidad tributable de la Compañía para la determinación del impuesto a la renta en los años 2013 Y 2012 fueron los siguientes:

	<b>31 de diciembre</b>	
	<b>2013</b>	<b>2012</b>
Utilidad según estados financieros	702,593	506,152
Participación trabajadores	(105,390)	(75,923)
Gastos no deducibles	19,874	30,106
Utilidad gravable	617,077	460,335
Impuesto a la renta 22% y 23%	<u>135,757</u>	<u>105,877</u>
Anticipo calculado	24,841	18,614
Impuesto causado	<u>135,757</u>	<u>105,877</u>

**3. Tasa efectiva**

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, las tasas efectivas de impuesto a la renta fueron:

	<b>Diciembre 31,</b>	
	<b>2013</b>	<b>2012</b>
Utilidad antes de provisión de impuesto a la renta	597,204	430,229
Impuesto a la renta	135,757	105,877
<b>Tasa efectiva del impuesto a la renta</b>	<u>22.73%</u>	<u>24.61%</u>

CARSNACK S.A.

Notas a los Estados Financieros

(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

Durante el año 2013 y 2012, el cambio en las tasas efectivas de impuesto fue como sigue:

	Diciembre 31,	
	2013	2012
<b>Tasa Impositiva legal</b>	<b>22.00%</b>	<b>23.00%</b>
Incremento por gastos no deducibles	0.73%	1.61%
<b>Tasa impositiva efectiva</b>	<b>22.73%</b>	<b>24.61%</b>

**Nota 19 – Patrimonio**

**Capital Social** - El capital social de la compañía se encuentra constituido treinta y cinco mil doscientas cuarenta y seis acciones de US\$1 cada una.

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

**Resultados Acumulados:**

- **Resultados Acumulados:** Los resultados acumulados de libre disposición corresponden a los obtenidos por la Compañía hasta el 31 de diciembre de 2013 de acuerdo con las disposiciones contenidas en las NIIF para PYMES. La Junta de Accionistas puede distribuir o disponer el destino de estos resultados.
- **Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF para PYMES:** Incluye los valores resultantes de los ajustes originados en la adopción por primera vez de las NIIF para PYMES. El saldo acreedor podrá ser utilizado para compensar pérdidas acumuladas. Este saldo no es disponible para el pago de dividendos y no podrá ser capitalizado. Los trabajadores no tendrán derecho a una participación sobre este saldo y podrá ser devuelta en el caso de liquidación de la Compañía.

**Nota 20 – Ingresos operacionales:**

	Diciembre 31,	
	2013	2012
Bienes	3,484,752	3,215,391
<b>Total</b>	<b>3,484,752</b>	<b>3,215,391</b>

CARSNACK S.A.

Notas a los Estados Financieros

(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

**Nota 21 – Costo de ventas**

A continuación se muestra un detalle de la composición de los costos de la Compañía:

	Diciembre 31,	
	2013	2012
Inventario inicial de productos terminados	572,022	388,705
(+) Compras locales (neto)	522,546	501,639
(+) Importaciones (neto)	1,272,774	1,530,154
(+) Costos indirectos	76,455	198,863
(-) Inventario final de productos terminados	(460,011)	(572,022)
<b>Total</b>	<b>1,983,786</b>	<b>2,047,339</b>

**Nota 22 – Gastos administrativos**

A continuación se muestra un detalle de la composición de los gastos de la Compañía, establecido con base en su naturaleza:

	Diciembre 31,	
	2013	2012
Sueldos y beneficios a los empleados	314,558	189,814
Participación trabajadores	105,390	75,923
Mantenimiento	120,157	100,582
Honorarios	16,058	6,765
Repuestos	8,718	-
Combustible y lubricantes	5,111	4,466
Transporte	32,763	47,200
Gastos de viaje	68,430	55,471
Alimentación	4,829	-
Suministros y materiales	24,868	46,446
Servicios básicos	9,134	12,381
Gastos varios	13,172	40,085
Servicios de seguridad	11,123	-
Depreciación	33,804	20,677
Amortización	37,202	34,112
Jubilación patronal	7,700	5,364
Desahucio	2,526	1,856
Provisión cuentas incobrables	3,982	2,247
Gastos de gestión	25,484	4,450
Publicidad	26,071	11,418
Uniformes	5,899	-
IVA cargado al gasto	7,430	7,119
Impuestos	62,909	88,991
Seguros	5,974	6,909
<b>Total</b>	<b>953,292</b>	<b>762,276</b>

CARSNACK S.A.

Notas a los Estados Financieros

(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

---

**Nota 23 – Contingencias**

A la fecha de cierre y emisión de los estados financieros no existen contingencias que afecten las cifras de los mismos.

**Nota 24 – Eventos subsecuentes**

Entre el 31 de diciembre del 2013 y la fecha de emisión de los estados financieros (Mayo 5 del 2014) no se produjeron eventos que en opinión de la Administración pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.

**Nota 25 – Aprobación de los estados financieros**

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2013 han sido aprobados por la Administración de la Compañía en Mayo 5 de 2014 y serán presentados a la Junta General de Socios para su aprobación. En opinión de la Gerencia de la Compañía, los estados financieros serán aprobados por la Junta sin modificaciones.