

**BOTRIS CÍA. LTDA.**

Estados Financieros Auditados

Al y por los años terminado el 31 de diciembre de 2013 y 2012

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

## INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A la Junta de Socios de:  
**BOTRIS CÍA. LTDA.**

Quito - Ecuador, Septiembre 29 de 2014

### *Informe sobre los estados financieros*

1. Hemos auditado los estados financieros que se acompañan de la Compañía BOTRIS CÍA. LTDA., que comprende el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2013 y de los estados conexos de resultados integrales, estado de cambios en el patrimonio y flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas. Los estados financieros al y por el año terminado el 31 de diciembre de 2012 fueron auditados por otros auditores, cuyo informe de fecha 17 de julio de 2013 contiene una opinión sin salvedades.

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

2. La Administración de la Compañía BOTRIS CÍA. LTDA. es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera. Esta responsabilidad incluye el diseño, la implantación, y el mantenimiento de controles internos relevantes para la preparación y presentación razonable de los estados financieros de forma que estos no estén afectados por distorsiones significativas, sean éstas causadas por fraude o error, mediante la selección y aplicación de políticas contables apropiadas y la elaboración de estimaciones contables razonables de acuerdo con las circunstancias.

### *Responsabilidad del auditor*

3. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros basados en nuestra auditoría. Efectuamos nuestra 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 comprende la aplicación de procedimientos destinados a la obtención de la evidencia de auditoría sobre las cantidades y revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor e incluyen la evaluación del riesgo de distorsiones significativas en los estados financieros por fraude o error. Al efectuar esta evaluación de riesgo, el auditor toma en consideración los controles internos de la Compañía, relevantes para la preparación y presentación razonable de sus estados financieros, a fin de diseñar procedimientos de auditoría adecuados a las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la entidad. Una auditoría también comprende la evaluación de que los principios de contabilidad utilizados son apropiados 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 expresar nuestra opinión de auditoría.

## Opinión

4. En nuestra opinión, los estados financieros arriba mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de la Compañía BOTRIS CÍA. LTDA. al 31 de diciembre de 2013, así como los resultados de sus operaciones, los cambios en el patrimonio y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera.

**ASSURANCE & SERVICES**  
**AUDITORES INDEPENDIENTES**  
**R.N.A.E 00603**

Edgar Ortega H.  
Representante Legal

**BOTRIS CÍA. LTDA.**

**Estados de Situación Financiera**

**Al 31 de diciembre de 2013 y 2012**

**(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América - US\$)**

		<u>Al 31 de diciembre de</u>	
		<u>2013</u>	<u>2012</u>
<u>Activos</u>			
Activos circulantes			
Efectivo y equivalentes de efectivo (Nota 4)	US\$	975,449	1,175,467
Inversiones temporales (Nota 5)		536,909	926,460
Cuentas por cobrar (Nota 6)		1,065,822	609,165
Inventarios (Nota 7)		3,860,679	2,199,052
Pagos anticipados (Nota 8)		<u>299,573</u>	<u>219,692</u>
Total activos circulantes		<u>6,738,432</u>	<u>5,129,837</u>
Activos no circulantes			
Propiedades y equipos neto de depreciación acumulada de US\$1,220,328 en el 2013 y \$899,485 en el 2012 (Nota 9)		2,001,690	1,690,915
Activos intangibles (Nota 10)		0	7,350
Inversiones (Nota 11)		10,000	10,000
Activos por impuestos diferidos		3,697	3,697
Otros activos		<u>19,399</u>	<u>11,022</u>
Total Activos	US\$	<u>8,773,218</u>	<u>6,852,820</u>

**BOTRIS CÍA.LTDA.****Estados de Situación Financiera****Al 31 de diciembre de 2013 y 2012****(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América - US\$)**

	<u>Al 31 de diciembre de</u>	
	<u>2013</u>	<u>2012</u>
<u>Pasivos y Patrimonio de los socios</u>		
Pasivos circulantes		
Obligaciones financieras corto plazo (Nota 12)	568,092	605,105
Cuentas por pagar (Nota 13)	4,779,299	2,901,645
Otras cuentas por pagar (Nota 14)	671,038	196,990
Pasivos acumulados (Nota 15)	98,392	78,708
Ingresos diferidos (Nota 16)	<u>47,250</u>	<u>0</u>
Total pasivos circulantes	<u>6,164,071</u>	<u>3,782,448</u>
Pasivos a largo plazo		
Obligaciones financieras largo plazo (Nota 12)	557,264	1,214,942
Obligaciones patronales largo plazo (Nota 17)	<u>17,957</u>	<u>17,957</u>
Total Pasivos	US\$ <u>6,739,292</u>	<u>5,015,347</u>
Patrimonio de los socios		
Capital social, 160,000 participaciones de US\$ 1 cada una, suscritas y pagadas (Nota 18)	160,000	160,000
Aportes futuras capitalizaciones (Nota 18)	1,216,185	1,216,185
Reserva legal (Nota 18)	32,000	32,000
Resultados acumulados (Nota 18)	<u>625,740</u>	<u>429,288</u>
Total patrimonio de los socios	US\$ <u>2,033,926</u>	<u>1,837,473</u>
Total pasivos y patrimonio de los socios	US\$ <u>8,773,218</u>	<u>6,852,820</u>

**BOTRIS CÍA.LTDA.**

**Estados de Resultados Integrales**

**Al 31 de diciembre de 2013 y 2012**

**(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América - US\$)**

	<u>Al 31 de diciembre de</u>	
	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Ingresos ordinarios		
Ventas netas	US\$ 6,036,672	5,119,668
Costo de ventas	<u>(3,027,971)</u>	<u>(1,985,091)</u>
Utilidad bruta en ventas	<u>3,008,701</u>	<u>3,134,577</u>
Gastos operacionales		
Gastos de venta y administrativos	<u>(2,771,048)</u>	<u>(2,826,755)</u>
Utilidad en operación	<u>237,654</u>	<u>307,822</u>
Otros ingresos / (gastos)		
Gastos financieros	(198,203)	(150,878)
Otros ingresos	288,281	229,938
Otros gastos	<u>(23,982)</u>	<u>(28,572)</u>
Total otros ingresos / (gastos), neto	<u>66,096</u>	<u>50,488</u>
Utilidad del ejercicio antes de la participación de los trabajadores e impuesto a la renta	US\$ <u>303,750</u>	<u>358,310</u>
Participación de trabajadores (Nota 19)	(45,562)	(53,747)
Impuesto a la renta corriente (Nota 19)	(61,221)	(116,568)
Impuesto a la renta diferido	<u>0</u>	<u>1,053</u>
Utilidad líquida del ejercicio	<u>US\$ 196,966</u>	<u>189,049</u>
Utilidad neta por participación	<u>US\$ 1.23</u>	<u>1.18</u>

**BOTRIS CÍA. LTDA.**

**Estados de Cambios en el Patrimonio**

**Años terminados el 31 de diciembre de 2013 y 2012**

**(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América - US\$)**

	<u>Aportes futuras</u>		<u>Resultados acumulados</u>		<u>Total</u>	
	<u>Capital social</u>	<u>capitalizaciones</u>	<u>Reserva legal</u>	<u>Aplicación de NIIIF</u>		<u>Resultados acumulados</u>
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2011</b>	<b>160,000</b>	<b>0</b>	<b>12,084</b>	<b>(42,675)</b>	<b>302,884</b>	<b>432,293</b>
Aportes futuras capitalizaciones	0	1,216,185	0	0	0	1,216,185
Apropiación de reserva legal	0	0	19,916	0	(19,916)	0
Ajuste	0	0	0	0	(54)	(54)
Utilidad del ejercicio antes de la participación de los trabajadores e impuesto a la renta	0	0	0	0	358,310	358,310
Participación de trabajadores	0	0	0	0	(53,747)	(53,747)
Impuesto a la renta	0	0	0	0	(115,515)	(115,515)
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2012</b>	<b>160,000</b>	<b>1,216,185</b>	<b>32,000</b>	<b>(42,675)</b>	<b>471,963</b>	<b>1,837,473</b>
Pago salario digno 2012	0	0	0	0	(514)	(514)
Utilidad del ejercicio antes de la participación de los trabajadores e impuesto a la renta	0	0	0	0	303,750	303,750
Participación de trabajadores	0	0	0	0	(45,562)	(45,562)
Impuesto a la renta	0	0	0	0	(61,221)	(61,221)
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2013</b>	<b>160,000</b>	<b>1,216,185</b>	<b>32,000</b>	<b>(42,675)</b>	<b>668,415</b>	<b>2,033,926</b>

**BOTRIS CÍA. LTDA.**

**Estados de Flujos de Efectivo**

**Al 31 de diciembre de 2013 y 2012**

**(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América - US\$)**

		<u>Al 31 de diciembre de</u>	
		<u>2013</u>	<u>2012</u>
Flujos de efectivo por las actividades de operación:	US\$		
Efectivo recibido de clientes y otros		5,627,266	5,125,577
Efectivo pagado a proveedores, empleados y otros		<u>(5,430,670)</u>	<u>(4,144,796)</u>
Efectivo provisto en las operaciones		<u>196,596</u>	<u>980,781</u>
Efectivo provisto / (utilizado) de otras actividades, neto		<u>66,096</u>	<u>(227,706)</u>
Efectivo neto provisto en las actividades de operación y otros		<u>262,692</u>	<u>753,075</u>
Flujos de efectivo por las actividades de inversión:			
Venta de propiedades y equipos		0	87,412
Adiciones de propiedades y equipos		(631,619)	(128,953)
Inversiones temporales		<u>389,551</u>	<u>(926,460)</u>
Efectivo neto (utilizado) en las actividades de inversión		<u>(242,068)</u>	<u>(968,001)</u>
Flujos de efectivo por las actividades de financiamiento			
Obligaciones financieras corto plazo		(37,013)	0
Obligaciones financieras largo plazo		(657,677)	579,667
Otras cuentas por pagar		<u>474,048</u>	<u>0</u>
Efectivo neto (utilizado) / provisto en las actividades de financiamiento		<u>(220,643)</u>	<u>579,667</u>
(Disminución) / incremento neto del efectivo y equivalentes de efectivo		<u>(200,018)</u>	<u>364,742</u>
Efectivo y equivalentes al inicio del año		<u>1,175,467</u>	<u>810,725</u>
Efectivo y equivalentes al final del año (Nota 4)	US\$	<u>975,449</u>	<u>1,175,467</u>
Conciliación de la utilidad neta al efectivo neto provisto en las actividades de operación			
Utilidad líquida del ejercicio		<u>196,966</u>	<u>189,049</u>
Ajustes:			
Depreciación de propiedades y equipos		320,843	284,225
Amortización de activos intangibles		7,350	7,963
Participación trabajadores		45,562	53,747
Impuesto a la renta		61,221	115,515
Beneficios patronales largo plazo		0	6,092
Otros Ajustes		0	45,464
Cambios netos en activos y pasivos:			
Cuentas por cobrar		(456,656)	(221,070)
Inventarios		(1,661,627)	(301,690)
Pagos anticipados		(79,881)	(17,952)
Otros activos		(8,377)	11,260
Cuentas por pagar		1,815,919	631,053
Pasivos acumulados		(25,878)	(50,579)
Ingreso diferido		<u>47,250</u>	<u>0</u>
Efectivo neto provisto por las actividades de operación	US\$	<u>262,692</u>	<u>753,075</u>

# **BOTRIS CÍA. LTDA.**

## **Notas a los Estados Financieros**

**Al 31 de diciembre de 2013 y 2012**

**(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América - US\$)**

### **(1) Constitución y objeto**

BOTRIS CÍA. LTDA., fue constituida mediante escritura pública otorgada ante el Notario Cuarto del Distrito Metropolitano de Quito el 09 de abril de 2002 e inscrita en el Registro Mercantil el 03 de junio de 2002.

El objeto social de la Compañía es la importación y exportación, venta, comercialización y distribución de todo tipo de ropa, formal, deportiva y de etiqueta, para hombres, mujeres y niños, además de calzado, cinturones, y toda prenda e implemento de uso personal. Así como la distribución y venta de insumos e implementos para la confección en general, para lo cual realizará la importación, exportación, colocación comercialización, distribución y promoción de estos insumos, suministros, accesorios, maquinaria, y equipos dedicados a la confección de ropa, sea para la rama artesanal como para la industria en general; así como maquinaria y accesorios de mueblería en general

### **(2) Principales políticas contables**

Una descripción de las principales políticas contables adoptadas en la preparación de los Estados Financieros de la Compañía se presenta a continuación:

#### **Bases de preparación.-**

Los estados financieros de la Compañía BOTRIS CÍA. LTDA, han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera emitidas por el International Accounting Standards Board (IASB), vigente al 31 de diciembre de 2013 y 2012, así como, los requerimientos y opciones informadas por la Superintendencia de Compañías de la República del Ecuador.

La preparación de los estados financieros, conforme a las Normas Internacionales de Información Financiera requiere 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.

#### **Declaración de cumplimiento.-**

La Administración de la Compañía BOTRIS CÍA. LTDA., declara que las Normas Internacionales de Información Financiera han sido aplicadas íntegramente y sin reservas en la preparación de los presentes estados financieros.

# **BOTRIS CÍA. LTDA.**

## **Notas a los Estados Financieros**

**Al 31 de diciembre de 2013 y 2012**

**(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América - US\$)**

### **Moneda funcional y de presentación.-**

Las cifras incluidas en los presentes estados financieros, así como en las notas que lo acompañan, se valoran utilizando la moneda del entorno económico principal en que la Compañía opera.

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

### **Estados financieros.-**

Los estados financieros de BOTRIS CÍA. LTDA comprenden los estados de situación financiera al 31 de diciembre de 2013 y 2012; así como los estados de resultados integrales, los estados de cambios en el patrimonio, y los estados de flujos de efectivo por los años terminados el 31 de diciembre de 2013 y 2012.

### **Clasificación de saldos en corrientes y no corrientes.-**

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

### **Uso de estimaciones y juicios.-**

La preparación de los estados financieros de conformidad con NIIF requiere que la Compañía registre estimaciones, supuestos o juicios que afectan la aplicación de las políticas y los valores de los activos, pasivos, ingresos y gastos reportados. Los resultados reales podrían diferir de esas estimaciones. Las estimaciones y los supuestos de soporte son revisados sobre una base recurrente. Las revisiones a las estimaciones se reconocen en el periodo en el cual la estimación es revisada y en cualquier periodo futuro afectado.

### **Efectivo y equivalentes de efectivo.-**

La Compañía para propósitos de presentación del estado de flujos de efectivo considerada como efectivo y equivalentes de efectivo, a los saldos de caja y bancos sin restricciones, así como a las inversiones de corto plazo y de gran liquidez.

En el estado de situación financiera, los sobregiros, de existir, se clasifican como obligaciones financieras, dentro del grupo de pasivos corrientes.

# **BOTRIS CÍA. LTDA.**

## **Notas a los Estados Financieros**

**Al 31 de diciembre de 2013 y 2012**

**(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América - US\$)**

### **Documentos y cuentas por cobrar**

Los documentos y cuentas por cobrar son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo.

Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier deterioro. El ingreso por intereses (incluyendo los intereses implícitos) si existieren, se reconocen como ingresos por inversiones e intereses y se calculan utilizando la tasa de interés efectiva, excepto para las cuentas por cobrar a corto plazo cuando el reconocimiento del interés resultare inmaterial.

Las cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar se clasifican en activos corrientes, excepto los vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como activos no corrientes.

### **Otras cuentas y documentos por cobrar.-**

Corresponde principalmente a cuentas por cobrar que se liquidan en su mayoría a corto plazo, se incluye cuentas por cobrar empleados, anticipos proveedores, otros anticipos, garantías, entre otros.tc.

### **Deterioro de cuentas incobrables.-**

La estimación de cuentas de dudoso cobro se incrementa mediante provisiones con cargo a resultados del período y se disminuye por los castigos de las cuentas consideradas irrecuperables.

El criterio que utiliza la Compañía para determinar si existe evidencia objetiva de una pérdida por deterior incluye:

- Dificultad financiera significativa del emisor u obligado.
- Incumplimiento del contrato, como el incumplimiento de pagos o mora en el pago de la deuda principal.
- Probabilidad de que el obligado entre en insolvencia.
- Desaparición de un mercado activo para activos financiero.
- Información disponible que indica que hay una reducción medible en los flujos de efectivo estimados de una cartera de activos financieros desde su reconocimiento inicial, aunque la reducción aún no se pueda identificar con los activos financieros individuales en la cartera.

## BOTRIS CÍA. LTDA.

### Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

#### **Inventarios.-**

La Compañía valora sus inventarios al costo, o al valor neto de realización (VNR), el menor de los dos.

El costo de adquisición de los inventarios comprenderá todos los costos derivados de su adquisición, más aquellos utilizados para darles su ubicación actual, entre estos tenemos:

- Precio de compra
- Aranceles de importación, de aplicar
- Impuestos que no sean recuperables posteriormente
- Transporte
- Almacenamiento
- Descuentos comerciales, rebajas y otras partidas que se deducen para la determinación del costo

Al cierre de cada ejercicio económica, la Compañía efectúa una evaluación del valor neto de realización de las existencias de inventarios y efectúa los ajustes necesarios, en el caso de que éstas se encuentren sobrevaloradas, considerando el menor valor entre el costo registrado en libros, respecto al valor neto de realización (valor razonable menos costos de venta estimados)

El costo de los inventarios es determinado mediante el método de promedio ponderado.

#### **Propiedades y equipos.-**

**Medición en el momento del reconocimiento.-** Las partidas de propiedades y equipos se miden inicialmente por su costo.

El costo de propiedades y equipos comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación del activo, su puesta en condiciones de funcionamiento según lo previsto por la gerencia y la estimación inicial de cualquier costo de desmantelamiento y retiro del elemento o de rehabilitación de la ubicación del activo.

**Medición posterior al reconocimiento: modelo del costo.-** Después del reconocimiento inicial, dichas partidas de propiedades y equipos son registradas al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas de deterioro de valor.

Los gastos de reparaciones y mantenimientos se imputan a resultados en el período en que se producen.

# BOTRIS CÍA. LTDA.

## Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

**Método de depreciación y vidas útiles.-** El costo de propiedades y equipos se deprecia de acuerdo con el método de línea recta. La vida útil estimada, valor residual y método de depreciación son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva por ser considerado un cambio en estimación contable.

A continuación se presentan las principales partidas de propiedades y equipos, y las vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación:

<u>Partida de propiedades y equipos</u>	<u>Vida útil (en años)</u>
Edificios	20
Instalaciones	5
Equipo de oficina	10
Maquinaria y equipo	10
Muebles y enseres	10
Equipo de <i>computación</i>	3
Vehículos	5

**Retiro o venta de propiedades y equipos.-** La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de una partida de propiedades y equipos es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo y reconocida en resultados.

### **Activos intangibles.-**

Los costos incurridos por concepto de la adquisición de licencias de la Franquicia Lanidor Jardín y Quicentro, se amortizan a un periodo de 5 años que corresponde al 20% anual.

### **Deterioro del valor de los activos.-**

Al final de cada período, la Compañía evalúa los valores en libros de sus activos a fin de determinar si existe algún indicativo de que estos activos han sufrido alguna pérdida por deterioro. En tal caso, se calcula el importe recuperable del activo a fin de determinar el alcance de la pérdida por deterioro (de haber alguna). Cuando no es posible estimar el importe recuperable de un activo individual, la Compañía calcula el importe recuperable de la unidad generadora de efectivo a la que pertenece dicho activo. Cuando se identifica una base razonable y consistente de distribución, los activos comunes son también asignados a las unidades generadoras de efectivo individuales, o distribuidas al grupo más pequeño de unidades generadoras de efectivo para los cuales se puede identificar una base de distribución razonable y consistente.

# **BOTRIS CÍA. LTDA.**

## **Notas a los Estados Financieros**

**Al 31 de diciembre de 2013 y 2012**

**(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América - US\$)**

El importe recuperable es el mayor entre el valor razonable menos el costo de venta y el valor en uso. Al estimar el valor en uso, los flujos de efectivo futuros estimados son descontados del valor presente utilizando una tasa de descuento que refleja las valoraciones actuales del mercado respecto al valor temporal del dinero y los riesgos específicos para el activo para los cuales no se han ajustado los estimados de flujo de efectivo futuros.

Si el importe recuperable de un activo (o unidad generadora de efectivo) calculado es menor que su valor en libros, el valor en libros del activo (o unidad generadora de efectivo) se reduce a su importe recuperable. Las pérdidas por deterioro se reconocen inmediatamente en resultados.

Cuando una pérdida por deterioro es revertida, el valor en libros del activo (o unidad generadora de efectivo) aumenta al valor estimado revisado de su importe recuperable, de tal manera que el valor en libros incrementado no excede el valor en libros que se habría calculado si no se hubiera reconocido la pérdida por deterioro para dicho activo (o unidad generadora de efectivo) en años anteriores. El reverso de una pérdida por deterioro es reconocido automáticamente en resultados.

### **Cuentas por pagar y otras cuentas por pagar.-**

Las cuentas por pagar y otras cuentas por pagar son pasivos financieros, no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo.

Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva. El gasto por intereses (incluyendo los intereses implícitos) si existen, se reconocen como costos financieros y se calculan utilizando la tasa de interés efectiva, excepto para las cuentas por pagar a corto plazo cuando el reconocimiento del interés resultare inmaterial.

La Compañía tiene implementadas políticas de manejo de riesgo financiero para asegurar que todas las cuentas por pagar se paguen de conformidad con los términos crediticios pre acordados.

### **Obligaciones financieras.-**

Representan pasivos financieros que se reconocen inicialmente a su valor razonable, neto de los costos de la transacción incurridos. Estos préstamos se registran subsecuentemente a su costo amortizado; cualquier diferencia entre los fondos recibidos (neto de los costos de transacción) y el valor de redención se reconoce en el estado de resultados durante el período del préstamo usando el método de interés efectivo.

Los préstamos se clasifican como pasivo corriente a menos que la Compañía tenga derecho incondicional de diferir el pago de la obligación por lo menos 12 meses después de la fecha del estado de situación financiera.

# BOTRIS CÍA. LTDA.

## Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

### Participación de los empleados en las utilidades

Al término de cada ejercicio económico la Compañía reconoce con cargo a los resultados del ejercicio en que se devenga, el 15% de participación de los empleados en las utilidades, de conformidad con lo establecido en el Código de Trabajo de la República del Ecuador.

### Impuesto a la renta.-

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

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, en cuyo caso el impuesto también se reconoce fuera del resultado; o cuando surgen del registro inicial de una combinación de negocios.

**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.

Las disposiciones tributarias vigentes establecen que la tasa corporativa de impuesto a la renta será del 22% sobre las utilidades gravables para el año 2013 (23% para el año 2012) (12% y 13% en el año 2013 y 2012 - si las utilidades son reinvertidas [capitalizadas] por el contribuyente hasta el 31 de diciembre del año siguiente).

**Impuestos diferidos.-** El impuesto diferido se reconoce sobre las diferencias temporarias entre el valor en libros de los activos y pasivos incluidos en los estados financieros y las bases fiscales correspondientes utilizadas para determinar la utilidad gravable. El pasivo por impuesto diferido se reconoce generalmente para todas las diferencias temporarias imponderables. Se reconocerá un activo por impuestos diferidos, por causa de todas las diferencias temporarias deducibles, en la medida en que resulte probable que la Compañía disponga de utilidades gravables futuras contra las que se podría cargar esas diferencias temporarias deducibles.

La entidad reconocerá un impuesto diferido activo para todas aquellas diferencias temporarias deducibles que se espera que reduzcan la ganancia fiscal en el futuro.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos se miden empleando las tasas fiscales que se espera sean de aplicación en el período en el que el activo se realice o el pasivo se cancele.

# BOTRIS CÍA. LTDA.

## Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

El impuesto diferido, correspondiente a cambios en la tasa de impuestos o en la normativa tributaria, la re estimación de la recuperabilidad de los activos por impuestos diferidos o en la forma esperada de recuperar el valor en libros de un activo, se reconoce en el resultado del período, excepto en la medida en que se relacione con partidas previamente reconocidas fuera de los resultados del período.

La Compañía debe compensar activos por impuestos diferidos con pasivos por impuestos diferidos si, y sólo si, tiene reconocido legalmente el derecho de compensar, frente a la autoridad fiscal, los importes reconocidos en esas partidas; y los activos por impuestos diferidos y los pasivos por impuestos diferidos se derivan del impuesto a la renta y la Compañía tiene la intención de liquidar sus activos y pasivos como netos.

### **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. Cuando se mide una provisión usando el flujo de efectivo estimado para cancelar la obligación presente, su valor en libros representa el valor presente de dicho flujo de efectivo.

Cuando se espera la recuperación de algunos o todos los beneficios económicos requeridos para cancelar una provisión, se reconoce una cuenta por cobrar como un activo si es virtualmente cierto que se recibirá el reembolso y el valor de la cuenta por cobrar puede ser medido con fiabilidad.

**Provisión para jubilación patronal y desahucio.-** El Código del Trabajo de la República del Ecuador establece el derecho de conceder jubilación patronal a todos aquellos empleados que hayan cumplido un tiempo de servicio de 25 años en una misma institución.

En adición, el Código de Trabajo 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 termina por desahucio.

La Compañía establece provisiones para los beneficios de jubilación patronal e indemnización por desahucio en base a un estudio elaborado por una firma ecuatoriana de actuarios consultores. No se mantiene ningún fondo asignado por los costos acumulados para estos beneficios.

# BOTRIS CÍA. LTDA.

## Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

El costo de las provisiones para jubilación patronal y desahucio ha sido determinado mediante el método actuarial de costeo del crédito unitario proyectado. Bajo este método los beneficios de pensiones deben ser atribuido al periodo de servicio del empleado y basados en la fórmula del Plan, de tal manera que se atribuye la misma cantidad de beneficio a cada año de servicio, tomando en consideración el uso de hipótesis actuariales para calcular el valor presente de dichos beneficios.

Estas hipótesis reflejan el valor del dinero a través del tiempo, el incremento salarial y las probabilidades de pago de la pensión.

La Compañía durante el periodo 2013, no efectuó el registro de las provisiones de jubilación patronal y desahucio de acuerdo a la valoración actuarial, bajo la consideración de que dicho incremento resulta inmaterial.

### **Reconocimiento de ingresos.-**

Los ingresos comprenden el valor razonable de la venta de bienes, neto de rebajas y descuentos. Los ingresos por venta se reconocen cuando la entidad ha entregado productos al cliente, el cliente ha aceptado los productos y la cobranza de las cuentas por cobrar correspondientes está razonablemente asegurada.

Los ingresos ordinarios procedentes de la venta de bienes se reconocen cuando se cumplen todas y cada una de las siguientes condiciones:

- La Compañía ha transferido al comprador los riesgos y ventajas, de tipo significativo, derivados de la propiedad de los bienes;
- La Compañía no conserva para sí ninguna implicación en la gestión corriente de los bienes vendidos, en el grado usualmente asociado con la propiedad, ni retiene el control efectivo sobre los mismos;
- El importe de los ingresos ordinarios pueda medirse con fiabilidad;
- Sea probable que la Compañía reciba los beneficios económicos asociados con la transacción; y
- Los costos incurridos, o por incurrir, en relación con la transacción pueden ser medidos con fiabilidad.

**BOTRIS CÍA. LTDA.**

**Notas a los Estados Financieros**

**Al 31 de diciembre de 2013 y 2012**

**(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América - US\$)**

**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.

**Costos financieros.-**

Los costos financieros son reconocidos como un gasto en el período en el cual son incurridos.

**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.

BOTRIS CÍA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

(3) Saldos y transacciones con partes relacionadas

Durante los años 2013 y 2012, la Compañía presenta los siguientes saldos con partes relacionadas:

		<u>2013</u>	<u>2012</u>
<b>Modeiberica Cía. Ltda.</b>			
Cuentas por cobrar comerciales (Nota 5)	US\$	44,852	0
Otras cuentas por cobrar (Nota 5)		<u>19,871</u>	<u>16,887</u>
	US\$	<u><b>64,723</b></u>	<u><b>16,887</b></u>
Cuentas por pagar proveedores (Nota 12)	US\$	3,262	0
<b>Socios</b>			
Otras cuentas por pagar (Nota 13)	US\$	<u>133,078</u>	<u>196,990</u>
	US\$	<u><b>133,078</b></u>	<u><b>196,990</b></u>

(4) Efectivo y equivalentes de efectivo

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, la cuenta se encuentra conforma por:

		<u>2013</u>	<u>2012</u>
Caja	US\$	29,372	34,522
Bancos		215,869	252,233
Inversiones		<u>730,207</u>	<u>888,713</u>
	US\$	<u><b>975,449</b></u>	<u><b>1,175,467</b></u>

**BOTRIS CÍA. LTDA.**

**Notas a los Estados Financieros**

**Al 31 de diciembre de 2013 y 2012**

**(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América - US\$)**

**(5) Inversiones temporales**

Corresponde a las inversiones a corto plazo que mantiene la Compañía en el Banco Pichincha, con vencimientos a 180 días plazo y una tasa de interés promedio entre el 6% y 6.25 % anual, cuyo monto al 31 de diciembre de 2013 y 2012 asciende a US\$ 926,460 y \$536,909 respectivamente.

**(6) Cuentas por cobrar**

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, las cuentas por cobrar se conforman según el siguiente detalle:

		<u>2013</u>	<u>2012</u>
<b>Cuentas por cobrar comerciales</b>			
Clientes	US\$	812,596	487,855
Partes relacionadas (Nota 3)		44,852	0
Tarjetas de crédito		142,214	94,083
		<u>999,662</u>	<u>581,938</u>
<b>Otras cuentas por cobrar</b>			
Partes relacionadas (Nota 3)	US\$	19,871	16,887
Cuentas por cobrar empleados		9,915	8,969
Otras cuentas por cobrar		36,374	1,371
		<u>66,159</u>	<u>27,227</u>
	<b>US\$</b>	<b><u>1,065,822</u></b>	<b><u>609,165</u></b>

**BOTRIS CÍA. LTDA.**

**Notas a los Estados Financieros**

**Al 31 de diciembre de 2013 y 2012**

**(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América - US\$)**

**(7) Inventarios**

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, los inventarios se encuentran integrados de la siguiente manera:

		<u>2013</u>	<u>2012</u>
Inventarios mercadería	US\$	3,832,820	2,099,116
Otros inventarios		6,075	11,964
Importaciones en tránsito		<u>21,784</u>	<u>87,972</u>
	US\$	<u><u>3,860,679</u></u>	<u><u>2,199,052</u></u>

La cuenta de importaciones en tránsito se encuentra conformada por importaciones de mercadería que se iniciaron en el año 2013 y 2012 respectivamente, y que a la fecha de cierre de los estados financieros, se encontraban pendientes de liquidación por encontrarse en tránsito.

**(8) Pagos anticipados**

Al 31 de diciembre de 2012 y 2013, el detalle de pagos anticipados es como sigue a continuación:

		<u>2013</u>	<u>2012</u>
<b>Impuestos anticipados</b>	US\$		
Impuesto al valor agregado		102,236	34,960
Impuesto a la renta		114,951	127,270
<b>Anticipos</b>			
Seguros prepagados		1,990	658
Anticipo proveedores		<u>80,397</u>	<u>56,805</u>
	US\$	<u><u>299,573</u></u>	<u><u>219,692</u></u>

**BOTRIS CÍA. LTDA.****Notas a los Estados Financieros****Al 31 de diciembre de 2013 y 2012****(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América - US\$)****(9) Propiedades y equipos**

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, la composición de propiedades y equipos es como se muestra a continuación:

		<u>2013</u>	<u>2012</u>
<b>No depreciable</b>			
Construcciones en curso	US\$	0	121,649
Terrenos		56,855	56,855
<b>Depreciable</b>			
Edificios		956,064	956,064
Equipo de Oficina		30,662	30,662
Instalaciones		1,950,675	1,208,985
Maquinaria y Equipo		12,849	12,293
Muebles y Enseres		77,753	77,753
Equipo de Computo		113,184	102,164
Vehículos		<u>23,975</u>	<u>23,975</u>
<b>Propiedades y equipos</b>		<b><u>3,222,019</u></b>	<b><u>2,590,400</u></b>
Depreciación acumulada		<u>(1,220,328)</u>	<u>(899,485)</u>
<b>Propiedades y equipos, netos de depreciación acumulada</b>	<b>US\$</b>	<b><u>2,001,690</u></b>	<b><u>1,690,915</u></b>

El movimiento de propiedades y equipos, se resume a continuación:

(Ver detalle en la página siguiente)

**BOTRIS CÍA. LTDA.**

Notas a los Estados Financieros

Al y por los años terminados el 31 de diciembre de 2013 y 2012  
(En dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

	<u>Saldo al</u> <u>31/12/2011</u>	<u>Adiciones</u>	<u>Ventas/</u> <u>bajas</u>	<u>Reclasificaciones/</u> <u>ajustes</u>	<u>Saldo al</u> <u>31/12/2012</u>	<u>Adiciones</u>	<u>Reclasificaciones/</u> <u>ajustes</u>	<u>Saldo al</u> <u>31/12/2013</u>
Construcciones en curso	5,376	121,649	0	(5,376)	121,649	620,042	(741,691)	0
Terrenos	56,855	0	0	0	56,855	0	0	56,855
Edificios	1,131,064	0	(175,000)	0	956,064	0	0	956,064
Equipo de Oficina	30,662	0	0	0	30,662	0	0	30,662
Instalaciones	1,208,985	0	0	0	1,208,985	0	741,691	1,950,675
Maquinaria y Equipo	11,222	1,071	0	0	12,293	556	0	12,849
Muebles y Enseres	77,753	0	0	0	77,753	0	0	77,753
Equipo de Computo	95,301	6,233	0	630	102,164	11,021	0	113,185
Licencias	630	0	0	(630)	0	0	0	0
Vehículos	143,484	0	(119,509)	0	23,975	0	0	23,975
<b>Propiedades y equipos</b>	<b>2,761,332</b>	<b>128,953</b>	<b>(294,509)</b>	<b>(5,376)</b>	<b>2,590,400</b>	<b>631,619</b>	<b>0</b>	<b>3,222,019</b>
<b>Depreciación acumulada</b>	<b>(683,175)</b>	<b>(284,225)</b>	<b>45,277</b>	<b>22,638</b>	<b>(899,485)</b>	<b>(320,843)</b>	<b>0</b>	<b>(1,220,328)</b>
<b>Propiedades y equipos, neto de depreciación acumulada</b>	<b>2,078,157</b>				<b>1,690,915</b>			<b>2,001,690</b>

**BOTRIS CÍA. LTDA.**

**Notas a los Estados Financieros**

**Al 31 de diciembre de 2013 y 2012**

**(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América - US\$)**

**(10) Activos intangibles**

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, los activos intangibles corresponden a lo siguiente:

		<u>2013</u>	<u>2012</u>
Franquicia Lanidor	US\$	36,750	36,750
Amortización acumulada		<u>(36,750)</u>	<u>(29,400)</u>
<b>Activos intangibles, netos de amortización acumulada</b>	<b>US\$</b>	<b><u>0</u></b>	<b><u>7,350</u></b>

**(11) Inversiones**

AL 31 de diciembre de 2013 y 2012, la Compañía mantiene Inversiones en acciones Club Buena Vista por un monto de US\$ 10,000.

**BOTRIS CÍA. LTDA.**

**Notas a los Estados Financieros**

**Al 31 de diciembre de 2013 y 2012**

**(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América - US\$)**

**(12) Obligaciones financieras**

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, el rubro de obligaciones financieras se encuentra conformado por lo siguiente:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
<b>Corto plazo</b>	US\$	
Banco Pichincha	254,344	56,439
Diners Club del Ecuador	35,764	288,825
Banco Cofiec	<u>277,984</u>	<u>259,841</u>
	568,092	605,105
<b>Largo plazo</b>		
Banco Pichincha	379,935	434,278
Diners Club del Ecuador	81,407	491,892
Banco Cofiec	<u>95,922</u>	<u>288,771</u>
	557,264	1,214,942
	US\$	
	<u><u>1,125,356</u></u>	<u><u>1,820,046</u></u>

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, los préstamos se encuentran garantizados mediante contratos. La tasa de interés promedio de las obligaciones se encuentra entre el 8.67% y 9.76% a un plazo de 3 a 60 meses, y la Compañía efectúa la cancelación de los préstamos, capital e intereses a su vencimiento.

BOTRIS CÍA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

(13) Cuentas por pagar

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, la cuenta se encuentra integrada según el siguiente detalle:

		<u>2013</u>	<u>2012</u>
<b>Cuentas por pagar proveedores</b>			
Proveedores nacionales	US\$	143,465	123,816
Proveedores del exterior		4,299,302	2,400,616
Partes relacionadas (Nota 3)		2,564	0
<b>Obligaciones laborales</b>			
Obligaciones con trabajadores		6,299	24,846
Obligaciones con el IESS		52,239	8,666
<b>Obligaciones fiscales</b>			
Impuesto al valor agregado		2,529	0
Retenciones en la fuente		6,705	69,115
Impuesto a la renta		61,221	116,568
<b>Otras cuentas por pagar</b>			
Cuentas por liquidar		71,386	42,445
Provisiones varias		70,283	48,147
Anticipos clientes		41,061	37,890
Partes relacionadas (Nota 3)		698	0
Otras cuentas por pagar		<u>21,547</u>	<u>29,537</u>
	<b>US\$</b>	<b><u>4,779,299</u></b>	<b><u>2,901,645</u></b>

BOTRIS CÍA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

(14) Otras cuentas por pagar

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, el detalle de otras cuentas por pagar se detalla a continuación:

		<u>2013</u>	<u>2012</u>
Partes relacionadas (Nota 3)	US\$	133,078	196,990
Nehme Khalil		<u>537,960</u>	<u>0</u>
	US\$	<u><u>671,038</u></u>	<u><u>196,990</u></u>

Corresponde a préstamos otorgados socios y terceros, los cuales no generan intereses ni tienen plazos de vencimiento.

(15) Pasivos acumulados

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, el rubro de pasivos acumulados se encuentra conformado de acuerdo al siguiente detalle:

		<u>2013</u>	<u>2012</u>
Décimo tercer sueldo	US\$	16,100	1,306
Décimo cuarto sueldo		7,070	6,625
Vacaciones		29,658	17,030
Participación trabajadores		<u>45,562</u>	<u>53,747</u>
	US\$	<u><u>98,392</u></u>	<u><u>78,708</u></u>

**BOTRIS CÍA. LTDA.**

**Notas a los Estados Financieros**

**Al 31 de diciembre de 2013 y 2012**

**(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América - US\$)**

**(16) Ingresos diferidos**

Al 31 de diciembre de 2013, el saldo registrado en la cuenta corresponde a la factura emitida a Diners Club del Ecuador S.A. de la venta de uniformes por US\$ 47,250.

**(17) Obligaciones patronales largo plazo**

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, las obligaciones patronales a largo plazo es como se detalla a continuación:

		<u>2013</u>	<u>2012</u>
Provisión jubilación patronal	US\$	15,122	15,122
Provisión desahucio		<u>2,835</u>	<u>2,835</u>
	<b>US\$</b>	<b><u>17,957</u></b>	<b><u>17,957</u></b>

**(18) Patrimonio de los socios**

**a) Capital social**

BOTRIS CÍA. LTDA. fue constituida en la ciudad de Quito en abril de 2002 como una Compañía de Responsabilidad Limitada, al 31 de diciembre de 2013 y 2012 su capital social se encuentra constituido por 160,000 participaciones ordinarias y nominativas, suscritas y pagadas US\$ 1 cada una.

**b) Aportes para futuras capitalizaciones**

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, los aportes para futuras capitalizaciones, constituyen aportes efectuados por los socios de la Compañía para el cumplimiento de las obligaciones de BOTRIS CÍA. LTDA. por un monto que asciende a US \$ 1,216,185.

**c) Reserva legal**

De conformidad con las disposiciones societarias vigentes, la Compañía deberá transferir a reserva legal un porcentaje no menor al 5% de la utilidad neta anual, hasta igualar por lo menos, el 20% del capital social de la Compañía. Dicha reserva no está sujeta a distribución a los accionistas, excepto en el caso de liquidación de la Compañía, pero puede ser capitalizada o utilizada para absorber pérdidas en las operaciones.

**BOTRIS CÍA. LTDA.**

**Notas a los Estados Financieros**

**Al 31 de diciembre de 2013 y 2012**

**(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América - US\$)**

**d) Resultados acumulados**

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, excepto por los ajustes provenientes de la adopción de las NIIF, el saldo de las ganancias de ejercicios anteriores está a disposición de los socios y puede ser utilizado para la distribución de dividendos y ciertos pagos tales como re liquidación de impuestos, etc.

Los ajustes provenientes de la adopción por primera vez de las Norma Internacional de Información Financiera que se registraron en el patrimonio en la cuenta Resultados acumulados, subcuenta "Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF", que generaron un saldo acreedor, sólo podrá ser capitalizados en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y las último ejercicio económico concluido, si las hubieren; utilizado en absorber pérdidas; o devuelto en el caso de liquidación de la Compañía.

En el caso de registrar un saldo deudor, éste podrá ser absorbido por los resultados acumulados y por los del último ejercicio económico concluido, si los hubiere.

**(19) Participación de trabajadores e impuesto a la renta**

Para los años terminados el 31 de diciembre de 2013 y 2012, las partidas conciliatorias que afectaron la utilidad contable a fin de determinar la participación de los trabajadores, así como la base gravada para el cálculo del impuesto a la renta de dichos años fueron:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Utilidad antes de la participación de los trabajadores e impuesto a la renta	US\$ 303,750	358,310
(-) 15% Participación trabajadores	(45,562)	(53,747)
(+) Gastos no deducibles locales	23,982	202,254
(-) Deducción trabajadores con discapacidad	<u>(3,890)</u>	<u>0</u>
Base imponible para impuesto a la renta	<u>278,279</u>	<u>506,818</u>
<b>Impuesto a la renta causado</b>	<b>US\$ <u>61,221</u></b>	<b><u>116,568</u></b>

**BOTRIS CÍA. LTDA.**

**Notas a los Estados Financieros**

**Al 31 de diciembre de 2013 y 2012**

**(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América - US\$)**

**(20) Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones**

En el Suplemento de Registro Oficial N° 351, del 29 de diciembre de 2010, se publicó el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones (COPCI), el cual busca desarrollar las actividades productivas en el Ecuador y reforma y deroga importantes cuerpos legales, con aplicación desde enero de 2011, entre las más importantes tenemos:

- a) En el COPCI se estipula una reducción progresiva para todas las sociedades, de 1 (un) punto anual en la tarifa del impuesto a la Renta fijándose en 24% para el ejercicio fiscal 2011, 23% para el año 2012 y 22% para el año 2013 y siguientes ejercicios.
- b) Establece la rebaja de 10 puntos del impuesto a la renta que se reinviertan y se destinen a la adquisición de activos de riesgo, material vegetativo, plántula y todo insumo vegetal par la producción agrícola, forestal, ganadera y de floricultura.
- c) Las sociedades recién constituidas, las inversiones nuevas reconocidas de acuerdo al COPCI, las personas naturales y sociedades indivisas obligadas a llevar contabilidad, pagaran el anticipo del Impuesto a la Renta después del quinto año de operación efectiva.
- d) Exonera del pago del anticipo del Impuesto a la Renta durante los periodos fiscales en los que no perciban ingresos gravados, los proyectos productivos agrícolas de agroforestería y silvicultura, con etapa de crecimiento superior a un año.
- e) Establece la deducción del 100% adicional a la depreciación y amortización que corresponda a la adquisición de maquinarias, equipos y tecnologías destinadas a las implementación de mecanismos de producción más limpia, o mecanismos de generación de energía renovable o a la reducción del impacto ambiental de la actividad productiva y a la reducción de gases del efecto invernadero, que no hayan sido requeridos por las autoridades ambientales.
- f) Los pagos de intereses de créditos externos y líneas de crédito abiertas por instituciones financieras del exterior, legalmente establecidas como tales y que se encuentren en paraíso fiscales son deducibles y que no se sujetan a retención en la fuente.
- g) Exonera del pago del Impuesto a la Renta los ingresos que obtenga los fideicomisos mercantiles siempre que no se realicen actividades empresariales u operen negocios en marcha.
- h) Están exonerados del Impuesto a la Renta los intereses pagados por trabajadores por concepto de préstamos realizados por la sociedad empleadora para que el trabajador adquiera acciones o participaciones de dicha empleadora, mientras el empleado conserve la propiedad de las acciones.

**BOTRIS CÍA. LTDA.**

**Notas a los Estados Financieros**

**Al 31 de diciembre de 2013 y 2012**

**(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América - US\$)**

- i) Las sociedades que transfieran por lo menos 5% de su capital accionario a favor de al menos el 20% de sus trabajadores, podrá diferir los pagos del Impuesto a la Renta y del respectivo anticipo de Impuesto a la Renta hasta los 5 años calculando el interés, siempre que la acciones permanezcan en propiedad de los trabajadores. Si se transfieren las acciones fuera de los límites mínimos, la sociedad deberá liquidar el Impuesto a la Renta en el mes siguiente.

**(21) Ajustes y/o reclasificaciones**

Los Estados Financieros adjuntos difieren del registrado en el sistema contable utilizado por la Compañía al 31 de diciembre de 2013 y 2012, por cuanto se efectuaron los siguientes ajustes y/o reclasificaciones para la presentación de este informe:

<u>Cuenta</u>	<u>Saldo al 31/12/2012</u>		
	<u>Según Sistema contable</u>	<u>Ajuste</u>	<u>Según Informe de auditoría</u>
Efectivo y equivalentes de efectivo	US\$ 2,196,010	94,083	2,101,927
Cuentas por cobrar	515,082	(94,083)	609,165

<u>Cuenta</u>	<u>Saldo al 31/12/2013</u>		
	<u>Según Sistema contable</u>	<u>Ajuste</u>	<u>Según Informe de auditoría</u>
Efectivo y equivalentes de efectivo	US\$ 1,654,572	142,214	1,512,358
Cuentas por cobrar	923,607	(142,214)	1,065,822

**(22) Eventos subsecuentes**

Entre el 31 de diciembre de 2013 y hasta la fecha de emisión del presente informe, no se produjeron eventos, que en opinión de la Administración de la Compañía, pudieran tener un efecto significativo sobre los estados financieros que se adjunta.

**BOTRIS CÍA. LTDA.**

**Notas a los Estados Financieros**

**Al 31 de diciembre de 2013 y 2012**

**(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América - US\$)**

**(23) Aprobación de los estados financieros**

Los estados financieros de la Compañía BOTRIS CÍA. LTDA, al y por el año terminado el 31 de diciembre de 2013, han sido aprobados por la Gerencia en fecha Septiembre 11 de 2014, y serán presentados a los Socios para su aprobación. En opinión de la Gerencia de la Compañía, los estados financieros serán aprobados por la Junta de Socios sin modificaciones.