

BFS ECUADOR S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

(NOTA 1) Efectivo y equivalentes de efectivo

El efectivo y equivalentes de efectivo en el Estado de Situación Financiera comprende disponible, saldos bancarios y depósitos a corto plazo de gran liquidez que son disponibles con un vencimiento original de tres meses o menor y que están sujetos a un riesgo poco significativo de cambios en su

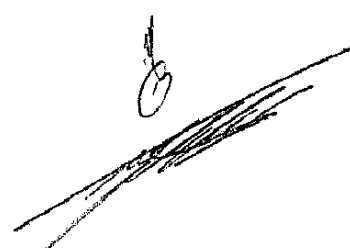
Al cierre del periodo contable, las cuentas por efectivo y equivalentes de efectivo se forman de la siguiente manera:

CUENTAS	AÑO 2013
Efectivo (*)	21.036,91
Bancos (**)	290.817,68
Inversiones	40.000,00
SUMAN	351.854,59

Estas cuentas registran los recursos de alta liquidez de los que dispone la entidad para sus operaciones regulares y que no está restringido su uso, se registran dentro de este rubro cuentas como: Efectivo, Bancos e inversiones a corto plazo de gran liquidez, que son convertibles fácilmente en importes determinados de efectivo, estando sujetos a un riesgo poco significativo de cambios en su valor.

Efectivo (*)

CUENTAS	AÑO 2013
Caja Quicentro	250,00
Caja Jardín	250,00
Caja San Marino	500,00
Caja Village Plaza	250,00
Caja Scala	250,00
Caja CCI	250,00
Caja x Liquidar Ventas	6.721,13
Deudores de caja chica	1.149,47
Caja Matriz	11.416,36
SUMAN	21.036,96



Bancos ()**

CUENTAS	AÑO 2013
BANCOS LOCALES	280.376,72
Bco. Bolivariano (0)	24.061,30
Bco. Bolivariano (7)	48.756,50
Bco. Pichincha Cuenta No. 3037516104	106.906,94
Bco. Guayaquil Cta. 0009225889	65.695,50
Bco. Produbanco Cta. No. 02000017376	34.890,61
Bco. Internacional USD 63535-3	65,87
BANCOS DEL EXTERIOR	10.440,96
BFS Ecuador Banco Sabadell	0
Banco UBS AG YR-706308 USD	10.440,96
SUMAN	290.817,68

(NOTA 2)**Activos Financieros**

Este rubro se encuentra conformado de la siguiente forma:

CUENTAS	AÑO 2013
Cuentas por Cobrar Clientes (*)	200.378,89
Reserva para Cuentas Incobrables	(1.254,53)
Cuentas por Cobrar Relacionados	8.982,33
Cuentas por Cobrar Empleados	17.536,96
Anticipos a Terceros	9.882,65
Intereses por Cobrar	388,89
Otras Cuentas por Cobrar	17.732,02
Otros Activos Corrientes	9.300,31
SUMAN	262.947,52

(*).- Cuentas por Cobrar Clientes

CUENTAS	AÑO 2013
Deudores tarjetas de crédito	86.711,34
Deudores clientes de crédito	26.798,06
cheques devueltos	86.742,09
Deudores empleados cartera	127,40
Deudores Varios	0
Provisión Incobrables	0
Total	200.378,89



El valor de Documentos y Cuentas por Cobrar Clientes no relacionados corresponde a la facturación por la venta de los productos que se encuentran en los inventarios de la empresa.

Cuentas por cobrar, está compuesta por valores por cobrar a Deudores de Tarjetas de Crédito, estos valores son cobrados en un lapso máximo de cinco días, y equivale a un porcentaje del 50%. Otro rubro importante dentro de esta cuenta, se conforma por valores entregados a proveedores como anticipo.

El movimiento de la cuenta provisión para cuentas incobrables, por los terminados el 31 de diciembre de 2013 no ha tenido movimiento alguno, ya que se considera que el monto por cobrar tiene una alta probabilidad de cobro.

(NOTA 3) Inventarios

De acuerdo con la política contable, La empresa incluirá en el costo de los inventarios todos los costos de compra, y otros costos incurridos para darles su condición y ubicación actuales.

En el caso de los costos de adquisición de los inventarios comprenderán el precio de compra, los aranceles de importación y otros impuestos (que no sean recuperables posteriormente de las autoridades fiscales), el transporte, la manipulación y otros costos directamente atribuibles a la adquisición de las mercaderías. Los descuentos comerciales, las rebajas y otras partidas similares se deducirán para determina el costo de adquisición.

Este rubro se encuentra conformado de la siguiente forma:

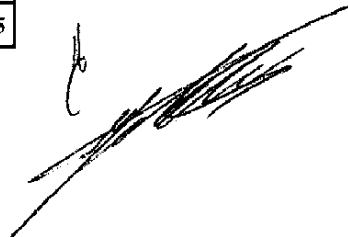
CUENTAS	AÑO 2013
Inventario Productos Terminados	269.616,48
Mercadería en tránsito	2.154,74
Total	271.771,22

(NOTA 4) Servicios y otros pagos anticipados

Se registrarán los seguros, arriendos, anticipos a proveedores u otro tipo de pago realizado por anticipado, y que no haya sido devengado al cierre del ejercicio económico; así como la porción corriente de los beneficios a empleados diferidos de acuerdo a la disposición transitoria de la NIC 19.

Este rubro se encuentra conformado de la siguiente forma:

CUENTAS	AÑO 2013
Seguros	1.162,15
Anticipo Proveedores	0,00
Subtotal	1.162,15



Retenciones En La Fuente	45.164,50
Garantías Por Cobrar	0,00
Total	46.326,65

(NOTA 5) Propiedad planta y equipo

Conforme la sección 17.4 de la Norma Internacional de Información Financiera para las PYMES, la empresa indica que las propiedades, planta y equipo son activos tangibles que: a) se mantienen para su uso en la producción o suministro de bienes o servicios, para arrendarlos a terceros o con propósitos administrativos, y b) se esperan usar durante más de un período.

Las vidas útiles que se aplicaron en el 2013 son las que constan en el resumen de políticas contables y que fueron definidas aprobadas por la Junta General de Accionistas de la empresa.

Al 31 diciembre del 2013 el importe bruto y depreciación acumulada de la cuenta propiedad, planta y equipo, es como sigue:

CUENTAS	AÑO 2013
Maquinaria y Equipo	310.433,90
Muebles y Enseres	22.288,96
Equipos de Computación	4107,04
Depreciación Acum. Propiedad Planta y Equipo	-65.306,28
Total	271.523,62

(NOTA 6) Activo Intangible

Esta cuenta se conforma por los valores cancelados por concepto de adecuación de los locales para la venta de los productos terminados para la venta. Los locales comerciales de acuerdo a los contratos de arrendamiento operativos, se vencen hasta 30 años en algunos casos.

CUENTAS	AÑO 2013
Software (*)	24.444,99
Activo Diferido (**)	289.610,98
Total	314.055,97

Software (*)

CUENTAS	AÑO 2013
Software	105.669,81
Amort. Acumulada Software	-81.224,82
Total	24.444,99



Activo Diferido ()**

CUENTAS	AÑO 2013
Adecuación Locales	682.741,02
Amortización diferidos	-393.130,04
Total	289.610,98

(NOTA 7) Cuentas y documentos por pagar

La sección 11, se aplica a los instrumentos financieros básicos y es relevante para esta empresa. La sección 11.8. b) Un instrumento de deuda (como una cuenta, pagaré o préstamo por cobrar o pagar) que cumpla las condiciones del párrafo 11.9. Este rubro satisface la condición de la sección 11.10 a) que dice: Cuentas de origen comercial y pagarés por cobrar y pagar y préstamos de bancos y terceros.

Este rubro se encuentra conformado de la siguiente forma:

CUENTAS	AÑO 2013
Proveedores Locales	27.172,20
Proveedores del Exterior	76.260,89
Total	103.433,09

(NOTA 8) Obligaciones bancarias

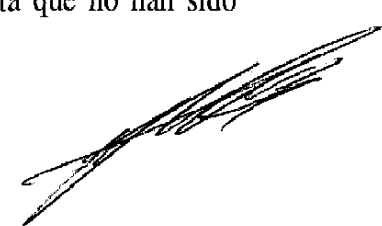
Porción no corriente de las obligaciones provenientes exclusivamente de las operaciones comerciales de la entidad a favor de terceros, llevadas al costo amortizado. NIIF7-NIIF9

Este rubro se encuentra conformado de la siguiente forma:

CUENTAS	AÑO 2013
Bancos del Exterior UBS	140.000,00
Total	140.000,00

(NOTA 9) Otras Obligaciones corrientes

Se registrará los créditos tributarios por Impuesto al valor agregado e impuesto a la renta, así como los anticipos entregados por concepto de impuesto a la renta que no han sido compensados a la fecha, y anticipos pagados del año que se declara.



Estos valores corresponde al valor de las retenciones que de acuerdo con la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno (LORTI) y su Reglamento de aplicación (RLORTI), la empresa está obligada a retener tanto a sus trabajadores en las remuneraciones por los servicios prestados a la empresa, y a los proveedores de bienes y servicios, con respecto al impuesto a la renta como a la retención del impuesto al valor agregado (IVA).

Estos valores son transferidos a la autoridad tributaria dentro del mes siguiente al de la retención en los plazos establecidos en el reglamento de la LORTI.

En este rubro se encuentran los valores que se deben cancelar al IESS, el siguiente mes.

Este rubro se encuentra conformado de la siguiente forma:

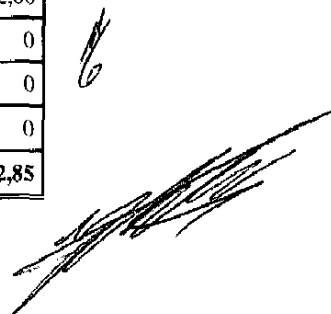
CUENTAS	AÑO 2013
Retenciones por pagar	18.347,75
IVA en ventas por pagar	44.936,45
Impuesto a la Renta por pagar del ejercicio	85.392,02
IESS por pagar (**)	11.600,61
Beneficios de Ley empleados (***)	33.320,41
Participación trabajadores por pagar del ejercicio	63.880,61
Total	257.477,85

(NOTA 10) Anticipo clientes

Se registra la porción no corriente de los fondos recibidos anticipadamente por parte de los clientes, en las cuales se debe medir el costo del dinero (interés implícito) de generar dicho efecto. NIC 32 – NIC 39. NIIF 7- NIIF 9.

Este rubro se encuentra conformado de la siguiente forma:

CUENTAS	AÑO 2013
Farmacias y Comisariatos de Medicinas	52,17
Metropolitan Touring	514,20
Anticipo Clientes SCALA	124,48
Anticipo Cliente CCI	72,00
Bonos por Aplicar	0
Anticipo Otros Clientes	0
Notas de Crédito	0
Total	762,85



(NOTA 11) Cuentas Por Pagar Socios

Corresponde al saldo por pagar a los socios por concepto de los dividendos del período 2012 reconocidos en el 2013, durante el 2013 se abonó a esta cuenta y su saldo por pagar es como sigue:

CUENTAS	AÑO 2013
Juan Manuel Bustamante	118.618,47
María José Bustamante	46.136,50
Ana Isabel Bustamante	39.177,36
Daniela Bustamante	39.708,02
Total	243.640,35

(NOTA 12) Cuentas por pagar diversas/ relacionadas

Porción no corriente de las obligaciones con entidades relacionadas, que no provienen de operaciones comerciales. Las obligaciones con entidades relacionadas se reconocerán inicialmente por el costo de la transacción, posteriormente se medirán a su costo amortizado, utilizando el método de la tasa de interés efectiva, menos los pagos realizados. NIIF 7-NIIF 9- NIC 24.

Este rubro se encuentra conformado de la siguiente forma:

CUENTAS	AÑO 2013
Préstamos Accionistas	0,00
Obligaciones con terceros (**)	337.345,28
Provisiones por beneficios a empleados (***)	63.106,42
Total	400.451,70

Obligaciones con terceros (**)

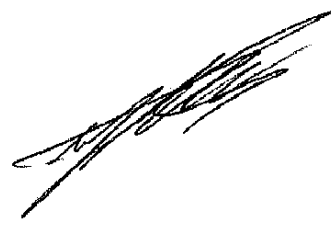
La cuenta se encuentra conformada de la siguiente manera:

CUENTAS	AÑO 2013
Juan Carlos Bustamante	337.345,28
Total	337.345,28

Jubilación Patronal y Desahucio (***)

Incluye la porción no corriente de provisiones por beneficios a empleados, incluyendo los beneficios pos-empleados, es decir jubilación patronal y el desahucio, originados por beneficios pactados durante la contratación con la compañía.

La cuenta se encuentra conformada de la siguiente manera:



CUENTAS	AÑO 2013
Jubilación Patronal	40.936,34
Otros beneficios no corriente empleados (Desahucio)	22.170,08
Total	63.106,42

(NOTA 13) Capital Social

En esta cuenta se registra el monto total del capital representado por acciones y elevada a escritura pública inscrita en el Registro Mercantil.

El capital se encuentra pagado en un ciento por ciento y se integra de la siguiente manera:

ACCIONISTAS	Acciones	Valor Nominal	Valor Paga
Ana Isabel Bustamante Fernández Salvador	2.200	10	22.000,00
Juan Manuel Bustamante Fernández Salvador	9.700	10	97.000,00
Alejandra Bonilla	2.600	10	26.000,00
TOTAL	14.500		145.000,00

(NOTA 14) Reservas

La ley de Compañías del Ecuador requiere que por lo menos el 10% de la utilidad líquida anual sea apropiada como reserva legal, hasta que ésta alcance como máximo el 50% del capital suscrito y pagado. Esta reserva no puede ser distribuida a los accionistas, excepto en caso de liquidación de la Compañía, pero puede ser utilizada para absorber pérdidas futuras o para aumentar el capital.

La cuenta se encuentra conformada de la siguiente manera:

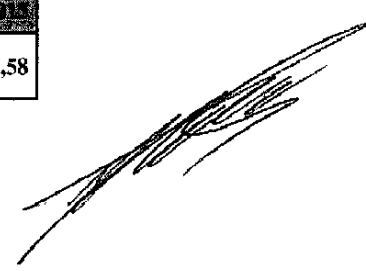
CUENTAS	AÑO 2013
Reserva Legal	74.498,09
TOTAL	74.498,09



(NOTA 15) Resultados Acumulados por Adopción NIIF

Registra los ajustes de primera adopción de la NIIF para PYMES, en lo concerniente a las cuentas de inventarios, otros activos y provisión jubilación patronal

CUENTAS	AÑO 2013
Resultados Acumulados por Adopción la NIIF para las PYMES	-128.964,58



(NOTA 16) Ingresos Ordinarios

Se registran los ingresos procedentes de la venta de bienes, y de acuerdo a la norma deben ser reconocidos y registrados en los estados financieros cuando se cumplen todas y cada una de las siguientes condiciones: (a) la entidad ha transferido al comprador los riesgos y ventajas, de tipo significativo, derivados de la propiedad de los bienes; (b) la entidad 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; (c) el importe de los ingresos de actividades ordinarias pueda medirse con fiabilidad; (d) es probable que la entidad reciba los beneficios económicos asociados con la transacción; y, (e) los costos incurridos, o por incurrir, en relación con la transacción pueden ser medidos con fiabilidad.

Al 31 de diciembre del 2013 BFS ECUADOR S.A. este rubro se presenta así:

CUENTAS	AÑO 2013
Ingresos Operacionales	3.138.826,97
Otros Ingresos	11.312,07
Total	3.150.139,04

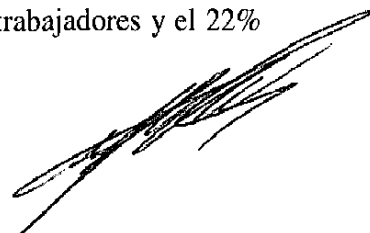
(NOTA 17) Costos y Gastos

Al 31 de diciembre del 2013, esta cuenta se presenta como sigue:

CUENTAS	AÑO 2013
Costo de Ventas	837.265,20
Total de costo de ventas	837.265,20
Gastos Administrativos	585.766,11
Gastos de Ventas	1.250.069,29
Gastos Financieros	11.399,36
Otros Gastos	39.768,32
Total	1.887.003,08

(NOTA 18) Ganancia antes del 15% Utilidades a trabajadores e Impuesto a la Renta

Corresponde a la Ganancia del período antes de calcular el 15% de trabajadores y el 22% del Impuesto a la renta, y se presenta sí:



CUENTAS	AÑO 2013
Utilidad antes del 15% Participación Trabajadores e Impuesto a la Renta	425.870,76
Total	425.870,76

(NOTA 19) Impuesto a la Renta

De conformidad con disposiciones legales, la tarifa para el impuesto a la renta para el año 2013, se calcula en un 22% sobre las utilidades sujetas a distribución y el 14% sobre las utilidades sujetas a capitalización. Para el cálculo del impuesto a la Renta Causado correspondiente al año 2013, se realizó la siguiente conciliación tributaria

CONCILIACION TRIBUTARIA	
Utilidad del Ejercicio	425.870,76
(-) Partic.Trabajadores Conforme al Código Trabajo Art. 97	63.880,61
(+) Gastos no Deducibles Locales y del Exterior	49.524,29
(+) Gastos no Deducibles atribuibles a ingresos exentos	0,00
(-) Rentas Exentas	30.229,93
(+) Autoglosa por Generación de Renta Exenta (Nuevo)	7.221,16
(+) Auto glosa por 15% Participación de trabajadores	3.451,32
(-) Deducciones Especiales Incremento Neto de Empleados	0,00
(-) Deducciones Especiales Empleados Discapacitados	16.683,60
(+) Ajustes de Precios de Transferencia	0,00
(-) Amortización de Pérdidas Tributarias	0,00
(+/-) Ajustes de NEC y NIC	0,00
UTILIDAD GRAVABLE	375.273,38
22% Impuesto a la Renta	82.560,14
Anticipo Impuesta a la Renta 2013	
Diferencia con Impuesto Mínimo	82.560,14
Retenciones Ejercicio en Curso	45.164,50
Impuesto Renta por pagar	37.395,64


CONTADOR GENERAL
BFS ECUADOR S.A.
C.C. 1718813205