

**Importadora y Distribuidora de Alimentos S.A. IMPIDALSA**

**ESTADOS FINANCIEROS**

**POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012**

---

<b><u>Contenido</u></b>	<b><u>Página</u></b>
Opinión	2 - 3
Estado de situación financiera	4 - 5
Estado de resultado integral	6
Estado de cambios en el patrimonio	7
Estado de flujos de efectivo:	
- Método directo para reportar flujo de efectivo proveniente de actividades de Operación	8
- Método indirecto para reportar flujo de efectivo proveniente de actividades de Operación	8
Notas a los estados financieros	9 – 21

---

## **INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**

A los Accionistas y a la Junta del Directorio de

**Importadora y Distribuidora de Alimentos S. A. IMPIDALSA**

### **Informe sobre los estados financieros**

1. Hemos auditado los estados de situación financiera de **Importadora y Distribuidora de Alimentos S. A. IMPIDALSA, al 31 de diciembre del 2013**, los correspondientes estados de resultados integral, de cambios en el patrimonio de los accionistas y de flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas y un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas.

Los Estados financieros al 31 de diciembre del 2012 no fueron auditados por nosotros, por lo tanto no expresamos ninguna opinión acerca de si dichos estados financieros están de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera, los cuales solo se presentan para propósitos comparativos.

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

2. La Administración de la Compañía es responsable de la preparación y presentación razonables de los estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF). Esta responsabilidad incluye: diseño, la implementación, y el mantenimiento de controles internos que son relevantes para la preparación y presentación razonable de los estados financieros de forma que éstos carezcan de errores importantes causados por fraude o error; la selección y aplicación de políticas contables apropiadas; y la elaboración de estimaciones contables que son razonables de acuerdo con las circunstancias.

### **Responsabilidad del Auditor**

3. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre los estados financieros basados en nuestra auditoría. Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría. Estas normas requieren que una auditoría sea diseñada y realizada para obtener certeza razonable de si los estados financieros no contienen exposiciones erróneas o inexactas de carácter significativo.

Una auditoría incluye el examen, a base de pruebas selectivas, de la evidencia que sustenta las cantidades y revelaciones presentadas en los estados financieros. Incluye

también la evaluación de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) utilizadas y de las estimaciones importantes hechas por la Administración, así como la evaluación de la presentación general de los estados financieros.

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

### **Bases para la opinión con salvedad**


4. Debido a que fuimos contratados como auditores durante el año 2013 no estuvimos en capacidad de observar el conteo físico de los inventarios al principio de dicho periodo o de alguna forma satisfacernos de las cantidades de inventario por medio de procedimientos alternativos. Debido a que los saldos de apertura de los balances afectan la determinación de los resultados de las operaciones no estuvimos en la capacidad de determinar que puedan ser necesarios ciertos ajustes a los resultados de las operaciones y al saldo inicial de las utilidades retenidas para el año 2012.

### **Opinión con salvedad**

5. En nuestra opinión, excepto por los efectos de los asuntos mencionados en el párrafo 4 de las bases para la opinión con salvedad, los estados financieros mencionados en el párrafo 1 presentan razonablemente en todos los asuntos importantes, la situación financiera de **Importadora y Distribuidora de Alimentos S. A. IMPIDALSA, al 31 de diciembre del 2013**, los resultados integrales de sus operaciones, los cambios en el patrimonio de los accionistas y los flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera.

*Aurea & Co., CPAs*

SC-RNAE-029  
Marzo 05, 2014




CPA. Carlos Aurea  
Socio  
Registro No. 7928

**Importadora y Distribuidora de Alimentos S. A. IMPIDALSA**

**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA  
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012  
(Expresado en U. S. Dólares)**

<u>ACTIVOS</u>	<u>NOTAS</u>	<u>Diciembre 31,</u>	
		<b>2013</b>	<b>2012</b>
			<b>(No Auditado)</b>
<b>ACTIVOS CORRIENTES:</b>			
Efectivo y equivalentes de efectivo	3	63,381	25,197
Inversiones	4	313,353	-
Cuentas por cobrar neto	5	2,699,021	202,596
Inventarios	6	50,834	188,787
Gastos Anticipados	7	6,140	10,369
<b>Total Activos Corrientes</b>		<b>3,132,729</b>	<b>426,949</b>
<b>ACTIVOS NO CORRIENTES:</b>			
Propiedad, Planta y Equipo (neto)	8	598,753	200,444
<b>Total Activos No Corrientes</b>		<b>598,753</b>	<b>200,444</b>
<b>TOTAL ACTIVOS</b>		<b>3,731,482</b>	<b>627,393</b>

  
Ing. Luis Freire Medina  
**Gerente General**

  
CPA. Francisco Luna  
**Contador**

Ver notas a los estados financieros

**Importadora y Distribuidora de Alimentos S.A. IMPIDALSA**

**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA  
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012  
(Expresado en U. S. Dólares)**

<u>PASIVOS</u>	<u>NOTAS</u>	<u>Diciembre 31,</u>	
		<u>2013</u>	<u>2012</u> (No Auditado)
<b>PASIVOS CORRIENTES:</b>			
Cuentas y documentos por pagar Proveedores	9	697,263	420,985
Gastos Acumulados	10	76,185	29,750
Pasivos por Impuestos Corrientes	11	106,866	22,359
Cuentas por Pagar a Largo Plazo	12	24,975	-
<b>Total Pasivos Corrientes</b>		<b><u>905,289</u></b>	<b><u>473,094</u></b>
<b>TOTAL PASIVOS</b>		<b><u>905,289</u></b>	<b><u>473,094</u></b>
<b>PATRIMONIO:</b>			
Capital	13	800	800
Reserva Legal	14	3,646	3,646
Utilidades Retenidas		2,821,747	149,853
<b>Total Patrimonio</b>		<b><u>2,826,193</u></b>	<b><u>154,299</u></b>
<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>		<b><u>3,731,482</u></b>	<b><u>627,393</u></b>

  
Ing. Luis Freire Medina  
Gerente General

  
CPA. Francisco Luna  
Contador

Ver notas a los estados financieros

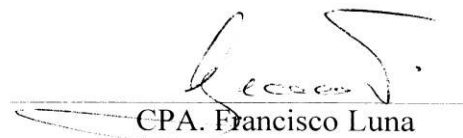
**Importadora y Distribuidora de Alimentos S.A. IMPIDALSA**

**ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL  
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012  
(Expresado en U. S. Dólares)**

<b>ESTADO DE RESULTADOS</b>	<b>Diciembre 31,</b>	
	<b>2013</b>	<b>2012 (No Auditado)</b>
VENTAS	2,866,409	1,330,233
COSTO DE VENTAS	(1,410,595)	(892,710)
<b>MARGEN BRUTA</b>	<b>1,455,814</b>	<b>437,523</b>
Gastos de Fabricación	548,024	191,649
Gastos de Administración	148,086	116,721
Gastos de Ventas	439,503	14,787
<b>Total Gastos Operacionales</b>	<b>1,135,613</b>	<b>323,157</b>
Otros Egresos <Ingresos>	14,592	-
<b>Utilidad antes de Participación Trabajadores</b>	<b>334,793</b>	<b>114,366</b>
Participación a Trabajadores	50,219	17,155
Impuesto a la Renta	62,606	22,358
<b>Utilidad Integral del Año</b>	<b>221,968</b>	<b>74,853</b>



Ing. Luis Freire Medina  
**Gerente General**



CPA. Francisco Luna  
**Contador**

Ver notas a los estados financieros

**Importadora y Distribuidora de Alimentos S.A. IMPIDALSA**

**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO  
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012  
(Expresado en U. S. Dólares)**

<b>CUENTAS</b>	<b>Capital Pagado</b>	<b>Reserva Legal</b>	<b>Resultados Acumulados</b>	<b>Total Patrimonio</b>
<b>Saldo Diciembre 31, 2012 (No Auditado)</b>	800	3,646	149,853	154,299
Ejercicio Económico del 2013			221,968	221,968
Ajustes de Años Anteriores <sup>1</sup>			2,449,926	2,449,926
<b>Saldo Diciembre 31, 2013</b>	<b>800</b>	<b>3,646</b>	<b>2,821,747</b>	<b>2,826,193</b>

<sup>1</sup>Ver Nota 17

  
Ing. Luis Freire Medina  
**Gerente General**

  
CPA. Francisco Luna  
**Contador**

Ver notas a los estados financieros

**Importadora y Distribuidora de Alimentos S.A. IMPIDALSA**

**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO**

**POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012**

**(Expresado en U. S. Dólares)**

<b><u>MÉTODO DIRECTO</u></b>	<b>Diciembre 31,</b>	
	<b>2013</b>	<b>2012</b>
		<b>No Revelado</b>
<b>Actividades de Operación:</b>		
Recibido de Clientes	369.985	
Pagos a Proveedores y otros gastos operativos	(3.523.624)	
Compras en Efectivo	3.903.485	
<b>Flujo Neto Proveniente de Actividades de Operación</b>	<b>749.846</b>	
<b>Actividades de Inversión:</b>		
Compra de Inversiones	(313.353)	
Adquisición de Activos Fijos	(398.309)	
<b>Flujo Neto Utilizado en Actividades de Inversión</b>	<b>(711.662)</b>	
<b>Efectivo y Equivalente de Efectivo</b>		
Incremento Neto en Efectivo y Equivalente de Efectivo	38.184	
Saldo al Comienzo del Año	25197	
<b>Saldos al Final del Año</b>	<b>63.381</b>	

**MÉTODO INDIRECTO**

<b>Actividades de Operación:</b>	
Utilidad del Año	221.968
Depreciación de Propiedad, Planta y Equipo	33.374
Provisiones	24.975
Neto Cuentas por Cobrar y Cuentas por Pagar	196.405
Gastos Anticipadas	4.229
Inventarios	137.953
Pasivos Acumulados	130.942
<b>Flujo Neto Proveniente de Actividades de Operación</b>	<b>749.846</b>

  
Ing. Luis Freire Medina  
**Gerente General**

  
CPA. Francisco Luna  
**Contador**

Ver notas a los estados financieros



## **Importadora y Distribuidora de Alimentos S.A. IMPIDALSA**

### **NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

### **POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012**

**(Expresado en U. S. Dólares)**

---

## **1. INFORMACIÓN GENERAL**

**Importadora y Distribuidora de Alimentos S.A. IMPIDALSA**, fue constituida en la ciudad de Guayaquil - Ecuador el 16 de diciembre de 1999. Su actividad principal es la importación, exportación, distribución y fabricación ya sea al por mayor y menor de productos alimenticios.

## **2. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS**

### **Bases de preparación**

Los estados financieros de Importador y Distribuidora de Alimentos S. A. IMPIDALSA comprenden los estados de situación financiera 2013 y 2012, los estados de resultados integral, de cambios en el patrimonio y flujos de efectivo por los años terminados el 31 de diciembre del 2013 y 2012. Estos estados financieros han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

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

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

### **Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar**

Las cuentas comerciales por cobrar y otras 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) se reconoce como ingresos de inversiones 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. El período de crédito promedio sobre la venta de bienes es de 30 días personas naturales.

Las cuentas comerciales por cobrar incluyen una provisión para reducir su valor al de probable realización. Dicha provisión se constituye en función de un análisis de la probabilidad de recuperación de las cuentas.

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.

### **Inventarios**

Los inventarios son presentados al costo de adquisición o valor neto realizable, el menor. Son valuados con el método del costo promedio ponderado. Las importaciones en tránsito se encuentran registradas a su costo de adquisición. Los inventarios incluyen una provisión para reconocer pérdidas por obsolescencia, la cual es determinada en función de un análisis de la posibilidad real de utilización en la producción o venta. El valor neto realizable representa el precio de venta estimado menos todos los costos de terminación y los costos necesarios para la venta.

### **Propiedad, Planta y equipo**

El costo o valor revaluado de propiedades, planta y equipo 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.

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

<b>Item</b>	<b><u>% Valor Residual</u></b>	<b><u>Vida útil (en años)</u></b>
Edificios	5	20
Vehículos	20	5
Muebles y enseres	10	10
Maquinarias y Equipos	10	10

## **Retiro o venta de propiedad, planta y equipo**

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

En caso de venta o retiro subsiguiente de propiedades revaluadas, el saldo de la reserva de revaluación es transferido directamente a utilidades retenidas.

## **Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar**

Las cuentas comerciales 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, menos cualquier deterioro. El gasto por intereses (incluyendo los intereses implícitos) se reconoce 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. El período de crédito promedio para la compra de ciertos bienes es de 120 días.

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 preacordados.

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

## **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 desembolso y el valor de la cuenta por cobrar puede ser medido con fiabilidad.

### **Garantías**

Las provisiones para el costo esperado de obligaciones por garantías en la venta de bienes se reconocen a la fecha de la venta de los productos correspondientes, al mejor estimado de los desembolsos requeridos para cancelar la obligación de la Compañía.

### **Beneficios a empleados – Beneficios Definidos**

El costo de los beneficios definidos (jubilación patronal y bonificación por desahucio) es determinado utilizando el Método de la Unidad de Crédito Proyectada, con valoraciones actuariales realizadas al final de cada período. Las ganancias y pérdidas actuariales se reconocen utilizando el enfoque de la banda de fluctuación (10% del valor presente de la obligación al inicio del período dividido entre el número promedio de años de trabajo que le resten a los empleados. No se considera el 10% del valor razonable de los activos del plan, en razón de que esta obligación no está fondeada). Los costos de los servicios pasados se reconocen inmediatamente en la medida en que los beneficios ya han sido otorgados; de lo contrario, son amortizados utilizando el método de línea recta en el período promedio hasta que dichos beneficios son otorgados.

### **Participación a trabajadores**

De acuerdo con la ley, la Compañía reconoce un pasivo y un gasto por la participación de los trabajadores en las utilidades de la Compañía. Este beneficio se calcula a la tasa del 15% de las utilidades líquidas de acuerdo con disposiciones legales.

### **Reconocimiento de ingresos**

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

## **Venta de bienes**

Los ingresos ordinarios procedentes de la venta de bienes deben ser reconocidos 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.

## **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.

## **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.

### 3. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

El saldo de Efectivo y Equivalentes de efectivo está constituido como sigue:

	<b>Diciembre 31,</b>	
	<b>2013</b>	<b>2012</b>
		<b>(No Auditado)</b>
Caja	174	-
Bancos	63,207	25,197
<b>Total</b>	<b>63,381</b>	<b>25,197</b>

Bancos, corresponde principalmente a fondos colocados en cuenta corrientes del Banco Guayaquil cuyo monto asciende a \$ 56,281, estos saldos se encuentra de libre disponibilidad.

### 4. INVERSIONES

Al 31 de diciembre del 2013, están constituidas como sigue:

	<b>Diciembre 31,</b>	
	<b>2013</b>	<b>2012</b>
		<b>(No Auditado)</b>
Banco de Guayaquil - Polizas de Acumulacion	313,353	
<b>Total</b>	<b>313,353</b>	

Inversiones corresponde a una renovación de Póliza de Acumulación N° 050-27222, realizada a Diciembre 18 del 2013 y cuyo monto es de \$ 313,353.

## 5. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR, NETO

Cuentas por cobrar están constituidas como sigue:

	Diciembre 31,	
	2013	2012 (No Auditado)
Cientes	2,622,393	182,054
Empleados	980	-
Filiales y Socios	28,021	-
Impuestos	47,626	20,542
Provisión de Cuentas Incobrables	-	-
<b>Total</b>	<b>2,699,021</b>	<b>202,596</b>

Cientes, incluye a Clientes Alimentos El Sabor, Clientes y Cheques posfechados y cuyo montos ascienden a \$ 2,301,855 - \$ 213,129 y \$ 107,409, respectivamente.

## 6. INVENTARIOS

Los inventarios están constituidos como sigue:

	Diciembre 31,	
	2013	2012 (No Auditado)
Materias primas y materials	13,179	73,445
Productos en proceso	11,717	3,370
Productos terminados	12,021	102,109
Envases	13,917	9,863
<b>Total</b>	<b>50,834</b>	<b>188,787</b>

Al 31 de diciembre del 2013, el saldo final es de \$ 50,834, la rotación de los productos es alta debido a que son productos de consumo masivo.

## 7. GASTOS ANTICIPADOS

Gastos anticipados están constituidos como sigue:

	<b>Diciembre 31,</b>	
	<b>2013</b>	<b>2012</b>
		<b>(No Auditado)</b>
Seguros – Vehículos	6,140	-
Otros Activos	-	10,369
<b>Total</b>	<b>6,140</b>	<b>10,369</b>

Seguros Prepagados, comprende a pólizas de seguros adquiridas en el año 2013.

## 8. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO, NETO

La cuenta propiedades y equipos, neto, es como sigue:

	<b>Diciembre 31,</b>	
	<b>2013</b>	<b>2012</b>
		<b>No Auditado</b>
Edificio	267,600	-
Vehículos	230,753	246,692
Maquinarias y Equipos	502,019	238,398
Muebles y Enseres	7,295	16,745
<b>Depreciación Acumulada</b>	<b>(408,914)</b>	<b>(301,391)</b>
<b>Total</b>	<b>598,753</b>	<b>200,444</b>



## 8. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO, NETO (continuación)

El movimiento de las cuentas de propiedades y equipos es como sigue:

	<b>Diciembre 31,</b>	
	<b>2013</b>	<b>2012</b>
		<b>(No Auditado)</b>
<b>Saldo neto al inicio del año</b>	501,835	
Adquisiciones	505,832	
Gasto por depreciación	(408,914)	
<b>Saldo neto al final del año</b>	<b>598,753</b>	<b>501,835</b>

Las adiciones representan principalmente a maquinaria y equipos adquiridos y necesarios para el proceso de producción.

## 9. DOCUMENTOS Y CUENTAS POR PAGAR

Las cuentas por pagar están constituidas como sigue:

	<b>Diciembre 31,</b>	
	<b>2013</b>	<b>2012</b>
		<b>(No Auditado)</b>
Cuentas y Documentos por pagar proveedores	697,263	420,985
<b>Saldo neto al final del año</b>	<b>697,263</b>	<b>420,985</b>

Las Cuentas y Documentos por Pagar incluye principalmente a Proveedores locales entre las más representativas tenemos a Metroimport S. A., Presición Internacional S. A., y Plexicol S. A., cuyos montos asciende a \$ 181,517, \$ 140,750 y \$ 137,544, respectivamente; las cuales representan a facturas por compra de materia prima e insumos y otros suministros **con vencimientos de 30 a 60 días**.

## 10. GASTOS ACUMULADOS

Gastos acumulados están constituidos como sigue:

		<b>Diciembre 31,</b>	
		<b>2013</b>	<b>2012</b>
			<b>(No Auditado)</b>
Beneficios por pagar	(a)	22,221	12,596
Seguro Social		3,745	-
15% Participación Trabajadores	(b)	50,219	17,155
<b>Saldo al final del año</b>		<b>76,185</b>	<b>29,751</b>

(a) Beneficios por Pagar incluye principalmente las provisiones realizadas por Décimo Cuarto Sueldo cuyo monto asciende a \$ 15,158, respectivamente.

(b) Participación Trabajadores, incluye las provisiones realizadas por 15% de participación de Trabajadores sobre las utilidades obtenidas en el periodo.

## 11. PASIVOS POR IMPUESTO CORRIENTES

Pasivos por impuestos corrientes están constituidos como sigue:

		<b>Diciembre 31,</b>	
		<b>2013</b>	<b>2012</b>
			<b>(No Auditado)</b>
Impuestos por pagar		106,866	22,359
<b>Saldo neto al final del año</b>		<b>106,866</b>	<b>22,359</b>

Impuestos por pagar, incluye a Impuesto al Valor Agregar Por Pagar cuyo monto asciende a \$ 42,570 con pago en enero del 2014 e Impuesto a la Renta del año 2013 cuyo monto asciende a \$ 62,606, respectivamente.

## 12. CUENTAS POR PAGAR A LARGO PLAZO

	<b>Diciembre 31,</b>	
	<b>2013</b>	<b>2012</b>
		<b>(No Auditado)</b>
Jubilación Patronal y Desahucio	24,975	-
<b>Saldo neto al final del año</b>	<b>24,975</b>	<b>-</b>

Las Reservas para pensiones de jubilación patronal e indemnizaciones por desahucio en el año que terminó al 31 de Diciembre incluye:

	<b>Jubilación Patronal</b>	<b>Indemnización por Desahucio</b>	<b>Total</b>
	<b>(No Auditado)</b>		
<b>Saldo al 31 de Diciembre de 2012</b>		-	
Provisión No Registrada del año Anterior	7.082	1.333	8.415
Provisión con cargo a resultados	13.643	2.917	16.560
<b>Saldo al 31 de Diciembre de 2013</b>	<b>20.725</b>	<b>4.250</b>	<b>24.975</b>

Según, el código de Laboral vigente en sus artículos 185, 187 y 215, establece “Todos aquellos empleados que cumplieren 25 años de servicio para una misma compañía tiene derecho a jubilación patronal, beneficio que de acuerdo a lo establecido en el código de trabajo se determina en bases a los años de servicios, edad del empleado al momento del retiro y la remuneración promedio anual percibida por los empleados en los cinco años previo a la fecha de retiro.

Además, dicho código establece que en los casos de terminación de la relación laboral por desahucio, el empleador bonificara al trabajador con el equivalente al 25% de la última remuneración mensual por cada uno de los cinco años de servicios prestados.

En el año 2013, la Compañía contrató una firma ecuatoriana de actuarios consultores debidamente certificada en el estudio actuarial de los beneficios a jubilación patronal y desahucio. Según se indica en dicho estudio el método actuarial utilizado es el Costeo de Crédito Unitario Proyectado.

### 13. PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS

El patrimonio de los accionistas se encuentra conformado como sigue:

**Capital Social** - El capital social consiste de 800 acciones ordinarias con un valor nominal de \$1 cada una.

### 14. RESERVA LEGAL

La Ley de Compañías establece que un valor no menor del 10% de la utilidad neta anual sea apropiado como reserva legal, hasta que represente por lo menos el 50% del capital suscrito y pagado. Esta reserva no puede ser distribuida a los accionistas, pero puede ser utilizada para absorber pérdidas futuras o para aumentos de capital.

### 15. IMPUESTO A LA RENTA

Al 31 de diciembre del 2013, de conformidad con disposiciones legales, la tarifa para el impuesto a la renta, se calcula a la tasa del 22% (23% en el 2012) sobre las utilidades sujetas a distribución. A continuación indicamos la conciliación tributaria elaborada según estados financieros y la utilidad gravable indicada en la declaración del impuesto a la renta:

	<b>2013</b> <b>(Expresado en</b> <b>U.S. dólares)</b>
UTILIDAD DEL EJERCICIO	334,793
15% Participación a Trabajadores	50,219
<b>UTILIDAD GRAVABLE</b>	<b>284,574</b>
Impuesto a la Renta 22%	62,606
(-) Retenciones en la Fuente	29,940
<b>IMPUESTO A LA RENTA A PAGAR</b>	<b>32,666</b>

General

Al 31 de diciembre del 2013, las declaraciones están abiertas para la revisión por parte de las autoridades de control, sobre los cuales podrían existir diferencias de criterio en cuanto al tratamiento de ingresos y gastos.

## **15. IMPUESTOS A LA RENTA (Continuación)**

### **Inconsistencias**

La Compañía registró todas sus transacciones cumpliendo con los requisitos de soporte y normas contables, aun cuando pudieran existir algunas de estas transacciones que la parte formal de la documentación difiera con el criterio de las autoridades tributarias.

## **16. EVENTOS SUBSECUENTES**

Entre el 31 de diciembre del 2013 y la fecha del informe de los auditores independientes (05 de marzo de 2014), no se produjeron eventos que en opinión de la Administración pudiera tener un efecto importante sobre los estados financieros.

## **17. AJUSTES DE AÑOS ANTERIORES**

La Compañía ha registrado ciertos ajustes como parte de los saldos de años anteriores principalmente por la aplicación de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), las cuales no han sido auditadas.

## **18. INDICES DE PRECIOS AL CONSUMIDOR**

La información relacionada con el porcentaje de variaciones en los índices de precios al consumidor, preparada por el Instituto Nacional de Estadísticas y Censos, es como sigue:

<b>Año Terminado</b>	<b>Variación</b>
<b><u>Diciembre 31</u></b>	<b><u>Porcentual</u></b>
2011	5
2012	4
2013	4