CODIFICADORA Y MAQUINARIAS CONDIMAQSA S.A.

POR EL PERÍODO COMPRENDIDO ENTRE
EL 1 DE ENERO Y EL 31 DICIEMBRE DEL 2013

Contenido **Página**

Informe de los Auditores Independientes	2 - 3
Estado de situación financiera	4
Estado de resultado integral	5
Estado de flujos de efectivo	6
Estado de cambios en el patrimonio	7
Notas a los estados financieros	8 - 17

Abreviaturas:

NIC Normas Internacionales de Contabilidad
NIIF Normas Internacionales de Información Financiera
US$ U.S. dólares

Auditing & taxes

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Accionistas de
CODIFICADORA Y MAQUINARIAS CONDIMAQSA S.A.
Guayaquil, Ecuador

Informe sobre los estados financieros

Hemos auditado los estados financieros adjuntos de CODIFICADORA Y MAQUINARIAS CONDIMAQSA S.A. , que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2013 y los correspondientes estados de resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha y un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas.

Responsabilidad de la Administración por los estados financieros

La administración de la Compañía es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF, y del control interno determinado por la Administración como necesario para permitir la preparación de los estados financieros libres de errores materiales, debido a fraude o error.

Responsabilidad del Auditor

Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros basados en nuestra auditoría. Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con normas internacionales de auditoría. Estas normas requieren que cumplamos con requerimientos éticos, planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener certeza razonable que los estados financieros no contienen errores materiales.

Una auditoría comprende la realización de procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los saldos y revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación de los riesgos de error material en los estados financieros por fraude o error. Al efectuar esta evaluación de riesgo, el auditor toma en consideración los controles internos relevantes para la preparación y presentación razonable de los estados financieros de la Compañía a fin de diseñar procedimientos de auditoría adecuados a las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía. Una auditoría también comprende la evaluación que las políticas contables utilizadas son apropiadas y que las estimaciones contables efectuadas por la Administración son razonables, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros.

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

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Accionistas de
CODIFICADORA Y MAQUINARIAS CONDIMAQSA S.A.
Guayaquil, Ecuador

Informe sobre los estados financieros

Hemos auditado los estados financieros adjuntos de CODIFICADORA Y MAQUINARIAS CONDIMAQSA S.A. , que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2013 y los correspondientes estados de resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha y un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas.

Responsabilidad de la Administración por los estados financieros

La administración de la Compañía es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF, y del control interno determinado por la Administración como necesario para permitir la preparación de los estados financieros libres de errores materiales, debido a fraude o error.

Responsabilidad del Auditor

Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros basados en nuestra auditoría. Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con normas internacionales de auditoría. Estas normas requieren que cumplamos con requerimientos éticos, planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener certeza razonable que los estados financieros no contienen errores materiales.

Una auditoría comprende la realización de procedimientos para obtener evidencia de auditoria sobre los saldos y revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación de los riesgos de error material en los estados financieros por fraude o error. Al efectuar esta evaluación de riesgo, el auditor toma en consideración los controles internos relevantes para la preparación y presentación razonable de los estados financieros de la Compañía a fin de diseñar procedimientos de auditoría adecuados a las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía. Una auditoría también comprende la evaluación que las políticas contables utilizadas son apropiadas y que las estimaciones contables efectuadas por la Administración son razonables, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros.

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

Opinión

Junín 203 y Panamá
Edif. Teófilo Bucaram Piso 4
Of. 9 Telf.: 2304480 - 2304485
e-mail: info@auditingtax.com
Guayaquil - Ecuador

En nuestra opinión, los referidos estados financieros presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la posición financiera del CODIFICADORA Y MAQUINARIAS CONDIMAQSA S.A. al 31 de diciembre del 2013 y los resultados de sus operaciones y sus flujos de efectivos por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF.

Auditing & Taxes
Guayaquil, Marzo 30 del 2014
SC-RNAE-2 No. 769

CPA. Omar Calderón Ávila
Socio
Registro 29124

Junin 203 y Panamá
Edif. Teófilo Bucaram Piso 4
Of. 9 Telf.: 2304480 - 2304485
e-mail: info@auditingtax.com
Guayaquil - Ecuador

www.auditingtax.com

CODIFICADORA Y MAQUINARIAS CONDIMAQSA S.A.

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012
(expresado en dólares)

			2013	2012
ACTIVO	**Notas**			
ACTIVO CORRIENTE				
Efectivo y sus Equivalentes	C		255,638	223,298
Cuentas por Cobrar	D		766,104	1,201,483
Inventarios	E		563,468	423,597
TOTAL DEL ACTIVO CORRIENTE		$	**1,585,210**	**1,848,378**
ACTIVO NO CORRIENTE				
Propiedad, Planta y Equipos	F		**181,138**	**230,652**
Propiedades de Inversión	G		57,913	60,793
TOTAL ACTIVO		$	**1,824,261**	**2,139,823**
PASIVO Y PATRIMONIO				
PASIVO CORRIENTE				
Cuentas por Pagar	H		460,298	696,445
Obligaciones por pagar	I		5,560	4,412
TOTAL DEL PASIVO CORRIENTE		$	**465,858**	**700,857**
PASIVO A LARGO PLAZO	J		**310,451**	**471,026**
TOTAL PASIVO		$	**776,309**	**1,171,883**
PATRIMONIO				
Capital Social	K		10,000	10,000
Aportes Futuras Capitalizaciones			314,676	314,676
Reserva Legal			5,000	23,738
Resultados Acumulados			638,265	538,585
Utilidad (Pérdida) del Ejercicio			80,012	80,941
TOTAL PATRIMONIO		$	**1,047,952**	**967,940**
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		$	**1,824,261**	**2,139,823**

Ver notas a los estados financieros

Paulino Dávila Sigcho
Representante Legal

Helen Rodríguez B.
Contadora

CODIFICADORA Y MAQUINARIAS CONDIMAQSA S.A.

ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013 Y 2012
(expresado en dólares)

	Notas		2013	2012
INGRESOS				
Ventas	L		1,471,788	2,095,185
(-) Costos de Ventas	L		821,374	1,122,862
TOTAL INGRESOS		$	**650,413**	**972,323**
Otros Ingresos de Actividades Ordinarias	M		190	120
TOTAL INGRESOS		$	**650,604**	**972,443**
EGRESOS				
Gastos Ventas			316,001	589,117
Gastos Administrativos			187,237	222,920
Gastos Financieros			16,288	10,075
TOTAL EGRESOS		$	**519,526**	**822,113**
UTILIDAD/PÉRDIDA DEL EJERCICIO ANTES DE PARTICIPACIÓN A TRABAJADORES		$	**131,078**	**150,330**
Participación a Trabajadores			19,662	22,550
Impuesto a la Renta	N		31,404	42,580
Reserva Legal			-	4,260
UTILIDAD / PÉRDIDA DEL EJERCICIO			**80,012**	**80,941**

Ver notas a los estados financieros

Paulino Dávila Sigcho
Representante Legal

Helen Rodríguez B.
Contadora

CODIFICADORA Y MAQUINARIAS CONDIMAQSA S.A.

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013
(expresado en dólares)

CONCILIACIÓN DE LA UTILIDAD NETA CON EL EFECTIVO NETO PROVENIENTE DE LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN

Utilidad Neta	$	80,012	
Ajustes para conciliar la Utilidad con el efectivo neto utilizado en las actividades de operación:			
Depreciaciones, Provisiones, Amortizaciones		93,567	
Efectivo proveniente de actividades operativas antes de cambios en el capital de trabajo			**173,579**
CAPITAL DE TRABAJO			6,998
Disminucion en Cuentas para Cobrar		434,082	
Aumento en Inventarios		-139,872	
Disminución en Cuentas por Pagar		-287,213	
Efectivo neto proveniente de las actividades de operación			**180,577**
ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:			
Disminución en Obligaciones Financieras		-74,209	
Disminución Cuentas por Pagar Accionistas		-85,218	
Efectivo neto usado en las actividades de financiamiento			**(159,427)**
ACTIVIDADES DE INVERSION			
Venta de Propiedad Planta y Equipos		11,190	
Efectivo neto proveniente de las actividades de inversión			**11,190**
CAJA Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO:			
Aumento Neto de Efectivo y sus Equivalentes durante el periodo			32,340
Efectivo y sus equivalentes al inicio del período			223,298
Efectivo y sus equivalentes al final del período		$	**255,638**

Paulino Dávila Sigcho
Representante Legal

Helen Rodríguez B.
Contadora

CODIFICADORA Y MAQUINARIAS CONDIMAQSA S.A.

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013 Y 2012
(expresado en dólares)

	Capital Suscrito y Pagado	Aporte Futuro Capitalizar	Reserva Legal	Resultados Adopción NIIF	Resultados Acumulados	Resultado del ejercicio	Total
SALDO AL 31/12/2012	10,000	314,676	23,738	-	538,585	80,941	967,940
Transferencia	-	-	-	-	80,941	-80,941	-
Ajustes años anteriores	-	-	-18,738	-	18,738	-	-
Resultado del ejercicio	-	-	-	-	-	131,078	131,078
Participación trabajadores					-	-19,662	-19,662
Impuesto a la Renta					-	-31,404	-31,404
SALDO AL 31/12/2013 $	10,000	314,676	5,000	-	638,265	80,012	1,047,952
	-	-	-		-	-	

Paulino Dávila Sigcho
Representante Legal

Helen Rodríguez B.
Contadora

A. INFORMACIÓN GENERAL

La actividad principal de la Compañía es la venta al por mayor de maquinaria y equipo industrial.

La actividad de la Compañía está regida por la Ley de Compañías y controlada por la Superintendencia de Compañías del Ecuador.

La información contenida en estos estados financieros es responsabilidad de la administración de la Compañía.

B. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

- ***Declaración de cumplimiento*** - Los estados financieros han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

- ***Bases de preparación*** - Los estados financieros han sido preparados sobre las bases del valor razonable.

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros:

- ***Efectivo*** - El efectivo incluye los saldos de caja y depósitos en cuentas corrientes en bancos locales.

- ***Activos y Pasivos Financieros*** - Todos los activos y pasivos financieros se reconocen y dan de baja a la fecha de negociación cuando se realiza una compra o venta de un activo y pasivo financiero y son medidos inicialmente al valor razonable, más los costos de la transacción. Todos los activos y pasivos financieros reconocidos son posteriormente medidos en su totalidad al costo amortizado o al valor razonable.

  - ***Cuentas por cobrar*** - La Compañía clasifica dentro de sus activos financieros la categoría cuentas a cobrar. Estos activos financieros son medidos inicialmente al valor razonable más los costos de transacción. Posteriormente, son medidos al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva menos cualquier deterioro, reconociendo los ingresos por intereses sobre una base de acumulación efectiva en los ingresos por intereses.
  - ***Cuentas por pagar***- La Compañía clasifica dentro de sus pasivos financieros la categoría cuentas a pagar. Estos pasivos financieros son medidos inicialmente al valor razonable más los costos de transacción. Posteriormente, son medidos al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva menos cualquier deterioro, reconociendo los ingresos por intereses sobre una base de acumulación efectiva en los gastos por intereses.

- ***Deterioro de activos y pasivos financieros al costo amortizado*** - Los activos financieros que se miden al costo amortizado son probados por deterioro al final de cada período. Un activo financiero estará deteriorado si, y solo si, existe evidencia objetiva del deterioro como consecuencia de uno o más eventos que hayan ocurrido después del reconocimiento inicial del activo y ese evento o eventos causantes de la pérdida tienen un impacto sobre los flujos de efectivo futuros estimados del activo financiero.

- ***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, y su puesta en condiciones de funcionamiento según lo previsto por la Administración.

  - ***Medición posterior al reconocimiento: modelo del costo*** - Después del reconocimiento inicial, las propiedades y equipos son registradas al costo menos la depreciación acumulada. En caso de requerirlo, la Compañía registra pérdidas por deterioro de valor.

    - ***Método de depreciación y vidas útiles*** - El costo o valor revaluado 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. La vida útil usada en el cálculo de la depreciación de muebles y equipos de oficina y otros activos es de 10 años; de los equipos de computación es de 3 años; y los vehículos es de 5 años.

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

  - ***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 imponibles o deducibles y partidas que no serán gravables o deducibles. El pasivo de la Compañía por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas para cada período.

  - ***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 imponibles. 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. Los activos y pasivos por impuestos diferidos deben medirse 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. El impuesto diferido, correspondiente a cambios en la tasa de impuestos o en la normativa tributaria, la

reestimación 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 integral del período, excepto en la medida en que se relacione con partidas previamente reconocidas fuera de los resultados integrales del período.

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

- ***Reconocimiento de Ingresos*** - Los ingresos son registrados al momento que se realiza la transacción y la contraprestación cobrada o por cobrar, teniendo en cuenta el importe estimado de cualquier descuento o pérdida en los activos financieros.

- ***Gastos*** - Los gastos se registran al costo histórico, se reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se efectúe el pago, y se registran en el período más cercano en el que se conocen.

C.- EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EECTIVO

El detalle de esta cuenta es como sigue:

DETALLE	SALDO AL 31-12-13		SALDO AL 31-12-12
CAJA	131.24	**C-1**	5,074.97
BANCOS	255,506.37	**C-2**	218,223.00
TOTAL EFECTIVO Y EQUIVALENTES	**255,637.61**		**223,297.97**

C.1.- El detalle es como sigue:

DETALLE	SALDO AL 31-12-13	SALDO AL 31-12-12
CAJA		
CAJA CHICA	125.95	53.05
PROVISIONES X LIQUIDAR	5.29	80.38
LIQUIDACION IMPORTACIONES	0.00	4,941.54
TOTAL CAJA	**131.24**	**5,074.97**
TOTAL CAJA	**131.24**	**5,074.97**

C.2.- El detalle es como sigue:

DETALLE	SALDO AL 31-12-13	SALDO AL 31-12-12
BANCOS		
BOLVIARIANO	25,562.53	4,006.29
GUAYAQUIL	6,871.08	966.15
PICHINCHA	17,759.11	6,164.22
PRODUBANCO	58,378.22	44,992.34
INTERNACIONAL	77,813.08	92,947.53
PRODUBANK	69,122.35	69,146.47
TOTAL EFECTIVO EN BANCOS	**255,506.37**	**218,223.00**

D.- CUENTAS POR COBRAR

El detalle es como sigue:

DETALLE	SALDO AL 31-12-13	SALDO AL 31-12-12
CUENTAS POR COBRAR		
CLIENTES LOCALES		
CTAS. X CLIENTES NO RELACIONADOS	287,023.76	576,430.77
CTAS. X CLIENTES RELACIONADOS	33,071.86	519.24
(-) PROVISIÓN INCOBRABLES Y DETERIORO	-15,862.01	-12,926.10
TOTAL CLIENTES LOCALES	**304,233.61**	**564,023.91**
OTRAS CUENTAS X COBRAR RELACIONADAS		
OTRAS CTAS. X COBRAR RELACIONADOS	1,170.00	0.00
AMEPIPE	60,000.00	100,000.00
PRESTAMOS A EMPLEADOS	56,777.31	72,220.88
PAULINO DAVILA	35,837.51	40,408.36
PATRICIO MORENO	30,661.80	30,661.80
OTRAS CTAS X COBRAR RELACIONADOS	1,748.50	1,750.30
TOTAL CTAS. X COBRAR RELACIONADAS	**186,195.12**	**245,041.34**
OTRAS CUENTAS POR COBRAR		
OTRAS CUENTAS POR COBRAR	7,781.71	172.26
INTERESES BANCARIOS	12,807.51	8,186.81
TOTAL OTRAS CUENTAS POR COBRAR	**20,589.22**	**8,359.07**
ANTICIPO A PROVEEDORES		
ANTICIPO PROVEEDORES LOCALES	600.00	18,238.33
ANTICIPO PROVEEDORES DEL EXTERIOR	35,187.48	67,717.86
TOTAL ANTICIPO A PROVEEDORES	**35,787.48**	**85,956.19**

CREDITO TRIBUTARIO A FAVOR DE LA EMPRESA		
CREDITO TRIBUTARIO IVA	191,169.81	264,288.72
IMPUESTO A LA SALIDA DE DIVISAS	12,938.89	13,060.17
RETENCION FTE. CLIENTES	15,189.93	20,753.85
TOTAL CREDITO TRIBUTARIO	**219,298.63**	**298,102.74**
TOTAL CUENTAS POR COBRAR	**766,104.06**	**1,201,483.25**

E.- INVENTARIOS

El detalle de esta cuenta es como sigue:

DETALLE	SALDO AL 31-12-13	SALDO AL 31-12-12
INVENTARIOS		
INVENTARIOS EN ALMACÉN		
MERCADERIA P/LA VTA	544,612.35	423,596.66
TOTAL INVENTARIOS EN ALMACÉN	**544,612.35**	**423,596.66**
INVENTARIO REPUESTOS, HERRAMIENTAS		
MAQUINARIA	11,811.85	0.00
HERRAMIENTAS	245.30	0.00
ACCESORIOS	6,176.86	0.00
TOTAL INVENTARIO REPUESTOS, HERRAMIENTAS	**18,234.01**	**0.00**
MERCADERIA EN TRANSITO		
MERCADERIA EN TRANSITO MILLER	622.08	0.00
TOTAL MERCADERÍA EN TRÁNSITO	**622.08**	**0.00**
TOTAL INVENTARIOS	**563,468.44**	**423,596.66**

F.- PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPOS

El detalle de esta cuenta es como sigue:

DETALLE	SALDO AL 31-12-13	SALDO AL 31-12-12
PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPOS		
EDIFICIO	258,346.58	258,346.58
MUEBLES Y ENSERES	4,198.04	4,198.04
MAQUINARIA	14,700.00	14,700.00
EQUIPO COMPUTACION	9,111.74	9,111.74
VEHICULO	84,047.94	149,339.29
	370,404.30	**435,695.65**

(-) Depreciación Acumulada	-189,266.29	-205,043.62
TOTAL PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPOS	**181,138.01**	**230,652.03**

G.- PROPIEDAD DE INVERSIÓN

El detalle de esta cuenta es como sigue:

DETALLE	SALDO AL 31-12-13	SALDO AL 31-12-12
PROPIEDAD DE INVERSION		
EDIFICIO	64,000.00	64,000.00
	64,000.00	**64,000.00**
(-) Depreciación de Edificio	-6,086.76	-3,206.76
TOTAL PROPIEDAD INVERSIÓN	**57,913.24**	**60,793.24**

H.- CUENTAS POR PAGAR

El detalle de esta cuenta es como sigue:

DETALLE	SALDO AL 31-12-13	SALDO AL 31-12-12
CUENTAS POR PAGAR		
PROVEEDORES		
PROVEEDORES LOCALES RELACIONADOS	95,028.58	260,415.51
PROVEEDORES LOCALES NO RELACIONADOS	243,487.96	294,216.17
TOTAL DE PROVEEDORES	**338,516.54**	**554,631.68**
CUENTAS POR PAGAR EXTERIOR		
CUENTAS POR PAGAR EXTERIOR	3,142.34	19,844.89
TOTAL CTAS. PAGAR EXTERIOR	**3,142.34**	**19,844.89**
PROVISIONES LOCALES		
SUELDOS X PAGAR	8,331.41	-0.01
SERVICIOS BASICOS	837.67	183.58
OTRAS PROVISIONES X PAGAR	525.40	279.58
APORTE INDIVIDUAL	3,527.06	2,604.93
PRESTAMO QUIROGRAFARIO	92.00	111.55
RETENCION RELACION DEPENDENCIA	1,869.09	627.90
COMISIONES VENDEDORES	22,358.88	16,787.24
TOTAL PROVISIONES LOCALES	**37,541.51**	**20,594.77**

ADMINISTRACION TRIBUTARIA		
303 10% PROFESIONALES	46.51	0.30
304 8% INTELECTO	134.60	43.50
307 2% MANO D OBRA	18.87	0.00
308 2% SOCIEDADES	114.65	15.68
310 1% TRANSPORTE	4.00	0.00
312 1% MERCADERIA	425.06	8.93
340 OTROS 1%	12.23	10.56
341 OTROS 2%	6.92	0.29
342 8% COMISIONISTAS	74.05	39.42
723 IVA SERVICIOS	262.48	0.00
IMPTO RENTA X PAGAR	31,404.43	42,579.84
725 IVA PROFESIONALES Y EXPORTADORES	55.80	52.72
TOTAL ADMINISTRACION TRIBUTARIA	**32,559.60**	**42,751.24**
IESS		
APORTE PATRONAL	4,206.08	3,052.43
IECE	188.62	96.19
SECAP	188.62	236.56
FONDO DE RESERVA	2,450.12	1,721.98
TOTAL IESS	**7,033.44**	**5,107.16**
BENEFICIOS DE LEY EMPLEADOS		
DECIMO TERCERO	3,000.87	2,941.03
DECIMO CUARTO	3,026.10	3,269.77
VACACIONES	0.00	1,548.60
PARTICIPACION TRABAJADORES X PAGAR	19,661.67	22,549.57
TOTAL BENEFICIOS DE LEY EMPLEADOS	**25,688.64**	**30,308.97**
CTAS. POR PAGAR DIVERSAS LOCALES		
OTRAS CTAS X P. RELACIONADAS	575.98	575.98
TOTAL BENEFICIOS DE LEY EMPLEADOS	**575.98**	**575.98**
ANTICIPOS DE CLIENTES LOCALES		
ANTICIPOS DE CLIENTES	15,240.40	22,630.16
TOTAL BENEFICIOS DE LEY EMPLEADOS	**15,240.40**	**22,630.16**
TOTAL DE CUENTAS POR PAGAR	**460,298.44**	**696,444.85**

I.- OBLIGACIONES POR PAGAR

El detalle de esta cuenta es como sigue:

DETALLE	SALDO AL 31-12-13	SALDO AL 31-12-12
OBLIGACIONES CON INST. FINANC,		
AMERICAN EXPRESS	5,560.03	4,411.80
TOTAL OBLIGACIONES CON INST. FINANC	**5,560.03**	**4,411.80**
OBLIGACIONES CON INST. FINANC. L/P		
INSTITUCIONES FINANCIERAS LOCALES	32,544.47	107,902.12
TOTAL OBLIGACIONES INST. FINANC. L/P	**32,544.47**	**107,902.12**
TOTAL OBLIGACIONES CON INST. FINANC	**38,104.50**	**112,313.92**

J.- CUENTAS POR PAGAR L/P

El detalle de esta cuenta es como sigue:

CUENTAS POR PAGAR L/P	SALDO AL 31-12-13	SALDO AL 31-12-12
CTAS X PAGAR DIVERSAS RELACIONADOS		
OTRAS CTAS. X P. DIVERSAS RELAC. L/P	277,906.39	363,124.03
TOTAL A COMPAÑIAS FINANCIERAS	**277,906.39**	**363,124.03**
TOTAL DE CUENTAS POR PAGAR L/P	**277,906.39**	**363,124.03**

K.- PATRIMONIO

Capital.- Está integrada por acciones y el detalle es como sigue:

DETALLE	SALDO AL 31-12-13	SALDO AL 31-12-12
PATRIMONIO		
CAPITAL SOCIAL		
PAULINO DAVILA	6,000.00	6,000.00
PATRICIO MORENO	4,000.00	4,000.00
TOTAL CAPITAL SOCIAL	10,000.00	10,000.00

L.- INGRESOS

El detalle de esta cuenta es como sigue:

DETALLE	SALDO AL 31-12-13	SALDO AL 31-12-12
ACTIVIDADES ORDINARIAS		
VENTAS LOCALES 12%	1,408,728.33	2,053,061.34
EXPORTACIONES	0.00	14,773.50
PRESTACION DE SERVICIOS	126,702.51	120,854.14
INTERESES COMERCIALES	0.00	5,483.98
TRANSPORTE	775.06	621.78
DESCUENTOS EN VTAS	-32,917.03	-39,627.32
DEVOLUCIONES EN VTAS	-31,501.31	-59,982.71
TOTAL INGRESOS	**1,471,787.56**	**2,095,184.71**
COSTO DE VENTAS		
INVENTARIO INICIAL	423,596.66	116,125.20
COMPRAS NETAS	422,415.54	236,544.54
IMPORTACIONES	519,974.24	1,193,788.49
(-)INVENTARIO FINAL	-544,612.35	-423,596.66
TOTAL COSTO DE VENTAS	**821,374.09**	**1,122,861.57**

M.- OTROS INGRESOS ACTIVIDADES ORDINARIAS

El detalle de esta cuenta es como sigue:

DETALLE	SALDO AL 31-12-13	SALDO AL 31-12-12
OTROS INGRESOS		
INTERESES FINANCIEROS		
INTERESES FINANCIEROS GRAVADOS	59.12	119.85
OTRAS RENTAS GRAVADAS		
UTILIDAD VTA. ACT. FIJO RELACIONADO	130.95	0.00
TOTAL OTROS INGRESOS	**190.07**	**119.85**

N.- IMPUESTO A LA RENTA

El detalle de esta cuenta es como sigue:

DETALLE	SALDO AL 31-12-13
UTILIDAD (PÉRDIDA) CONTABLE	131,077.77
(-) 15% Participación a trabajadores	19,661.67
(+) Gastos no deducibles locales	31,331.30
UTILIDAD (PÉRDIDA) GRAVABLE	**142,747.40**
SALDO UTILIDAD GRAVABLE	**142,747.40**
IMPUESTO A LA RENTA CAUSADO	**31,404.43**

O.- HECHOS OCURRIDOS DESPUÉS DEL PERÍODO SOBRE EL QUE SE INFORMA

Entre el 31 de diciembre del 2013 y la fecha del informe de los auditores independientes no se reportó ningún evento subsecuente.

P.- APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros han sido aprobados por la Administración y su emisión ha sido autorizada el 30 de marzo de 2014.

****