

CONSULTORA CEPEDA
Econ. Cpa. Efraín E. Cepeda Jiménez
Societaria - Contable - Tributario
SC RNAE 138 Auditor Externo
Licencia Profesional 5723
Reg. Nac. de Contadores 2203
consultoracepeda@hotmail.com

Arteofi S.A.

Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2013

Contenido:

Informe de Auditor Independiente
Estados de Situación Financiera
Estado de Resultados Integral
Estado de Flujos de Fondos
Estado de Evolución del Patrimonio
Notas a los Estados Financieros

Abreviatura usada:

USD dólares

INFORME DE AUDITOR INDEPENDIENTE

A la Junta General de Accionistas de la Compañía Arteofi S.A.

Informe sobre los Estados Financieros

He auditado los estados financieros adjuntos de la Compañía Arteofi S.A., que comprenden el balance general al 31 de diciembre del año 2013 y el estado de resultados, 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 31 de diciembre del año 2013 y por el año terminado en esa fecha fueron auditados de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría y emito el informe de fecha al 31 de diciembre de 2013, el mismo que contiene una opinión limpia.

Responsabilidad de la Administración de la Compañía 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 Contabilidad NIC y Normas Internacionales de Información Financiera NIIF's aceptados en el Ecuador. Esta responsabilidad incluye: el diseño, la implementación, incluso el mantenimiento de controles internos que son relevantes para la preparación y presentación razonable de los estados financieros y que no contengan errores importantes mediante la selección y aplicación de políticas contables apropiadas; y la determinación de estimaciones contables que son razonables de acuerdo con las circunstancias.

Responsabilidad del Auditor

Mi responsabilidad es la de expresar una opinión sobre estos estados financieros basando en una auditoría. La auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría. Estas normas requieren que la auditoría externa cumpla con requerimientos éticos y planifique y realice la auditoría para obtener certeza razonable de si los estados financieros no contienen errores importantes.

Una auditoría también comprende la evaluación de que los principios de contabilidad utilizados son apropiados y de que las estimaciones contables efectuadas por la administración son razonables, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros. Considero que la evidencia de auditoría que he obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para una opinión de auditoría.



Párrafo de Énfasis

La auditoría externa no presenció la toma del inventario físico al 31 de diciembre de 2013, en virtud de que fue contratada posterior a la mencionada fecha.

Opinión

Los estados financieros arriba mencionados, presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de la compañía Arcofi S.A., al 31 de diciembre de 2013, y los resultados de sus operaciones, terminados en esa fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera aceptadas en el Ecuador.



Econ. Cpa. Efraín E. Cepeda Jiménez
SC RNAE No. 138 Auditor Externa
Licencia Profesional 5723
Guayaquil, 21 de mayo de 2014



ARTEOFI S.A.
Estados de Situación financiera
Al 31 de diciembre de 2013

ACTIVO			2012	2013
Corriente				
Efectivo y Equivalente al Efectivo	3	\$	18.734,25	47.662,20
Cuentas por Cobrar-Clientes No Relac	4		67.036,83	147.340,16
Otras Cuentas por Cobrar	5		634.055,17	4.294,84
(-) Provisión Cuentas Incobrables			-2.918,00	0,00
Inventarios	6		308.198,61	201.671,42
Impuestos Anticipados	7		24.249,26	15.717,45
Seguros Anticipado	8		1.013,38	741,02
Total Activo Corriente		\$	1.249.367,43	417.427,09
Propiedades, Planta y Equipo	9			
Inmuebles			481.000,00	481.000,00
Instalaciones			148.683,69	153.505,09
Muebles y Enseres			13.160,54	13.160,54
Maquinarias			99.698,66	110.629,89
Equipo de Oficina			11.278,63	11.868,63
Equipos de Computación			13.358,80	24.209,80
Vehículo			903,70	903,70
Otros Activos Fijos			5.781,24	5.781,24
Total Propiedades, Planta y Equipo		\$	772.065,26	801.058,09
Depreciación Acumulada			-195.544,28	-250.124,41
Total Propiedades, Planta y Equipo Neto		\$	576.520,98	550.933,68
Activos Intangibles				
Sistemas Informáticos Alpin		\$	8.500,00	0,00
Amortización sistemas Alpin			-651,54	0,00
Total Activos Intangibles		\$	7.848,46	0,00
Total Activo		\$	1.831.736,87	968.361,57



4

ARTEOFIS S.A.
Estado de Situación Financiera
Al 31 de diciembre del año 2013

PASIVO		2012	2013
Corriente			
Obligaciones con el IESS	10	3 057,50	2 658,22
Provision Beneficios Sociales	11	7.664,60	11.138,28
Impuestos por Pagar	12	0,00	64.872,40
Participación de Trabajadores	13	12.280,29	33.501,45
Anticipo Clientes	14	886.486,59	4 653,75
Obligaciones Bancarias Corto Plazo	15	0,00	36.808,84
Cuentas y Documentos por Pagar		99 963,32	0,00
Otras Cuentas por Pagar		28.643,24	0,00
Total Pasivo Corriente		\$ 1.038.080,84	\$ 153.432,94
Total Pasivo		\$ 1.038.080,84	\$ 153.432,94
Pasivo Largo Plazo			
Préstamos	16	\$ 391.142,85	\$ 262.937,12
Total Pasivo Largo Plazo		\$ 391.142,85	\$ 262.937,12
Patrimonio			
Capital Suscrito	17	\$ 800,00	800,00
Reserva Legal		18.074,43	23 428,19
Reserva Facultativa		142.557,15	190.722,95
Resultados Acumul. Adap. tem. vez NIFF's		0,00	7.668,96
Aporte Capital en Trámite		0,00	2.300,00
Aportes de Socios para futuras Capit.		187.564,34	179.894,38
Utilidad del Ejercicio	18	53 517,56	147.178,03
Total Patrimonio		\$ 402.513,48	\$ 551.991,51
Total Pasivo y Patrimonio		\$ 1.831.736,87	\$ 968.361,57

Ver notas a los estados financieros.



ARTEOFI S.A.
Estado de Resultados Integral
Al 31 de diciembre de 2013

	2012	2013
Ventas	\$ 1.786.732,18	\$ 4.583.709,59
Costo de Ventas	-1.483.021,66	-4.085.784,82
Utilidad Bruta	\$ 303.710,52	\$ 497.924,77
Gastos Operacionales:		
Gastos de Administración y Ventas	\$ 221.941,91	\$ 274.581,77
Total Gastos Operacionales	\$ 221.941,91	\$ 274.581,77
 Utilidad antes de Participación Trabajadores e Impuesto a la Renta	 \$ 81.768,61	 \$ 223.343,00
15% Participación Trabajadores	-12.265,29	33.501,45
Utilidad Gravable	\$ 69.503,32	\$ 189.841,65
Gastos Deducibles		4.083,53
Impuesto a la Renta	-15.985,76	-42.663,52
Utilidad Líquida	\$ 53.517,56	\$ 147.178,03

Ver notas a los estados financieros.

ARTEOH S.A.
ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013

	CAPITAL SOCIAL	AUMENTO DE CAPITAL EN TRAMITE	APORTE FUTURO CAPITAL	RESULTADOS ACUMULADOS ADOP. 1ERA. VEZ NIFF's	RESERVA FACULTATIVA	RESERVA LEGAL	UTILIDAD EJERCICIO	TOTAL
Enero 1/2012 Unidad del Ejercicio	800,00		187.554,34		142.557,15	187.074,43	53.517,56	571.513,48
Dic. 31/2012	800,00		187.554,34		142.557,15	187.074,43	53.517,56	571.513,48
Ajustes								
Saldo al 31/2013	800,00	2.300,00	178.694,38	7.669,96	180.722,85	23.426,19	147.178,03	551.991,51

Econ. Cpa. Efraín E. Cepeda Jiménez



Ver notas a los estados financieros.



ARTEOFI S.A.
Estado de Flujos de Fondos
AL 31 de diciembre de 2013

	2013	2012
ACTIVIDAD OPERATIVA		
EFFECTIVO RECIBIDO POR CLIENTES Y OTROS	4.500.488,20	1.805.904,40
EFFECTIVO PAGADO A PROVEEDORES	-3.722.423,20	-1.256.317,93
EMPLEADOS	-251.996,23	-148.871,24
OTROS GASTOS	-114.597,54	-278.401,72
FLUJO NETO UTILIZADO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	\$ 411.471,23	\$ 124.313,51
COSTO INTEGRAL DE FINANCIAMIENTO		
IMPUESTOS A LAS GANANCIAS	\$ (48.802,26)	\$ -
OTROS VARIACIONES DE PASIVOS	-177.930,38	0,00
INTERESES PAGADOS	-27.762,62	-34.857,98
TOTAL EFFECTIVO POR COSTO INTEGRAL DE FINANCIAMIENTO	\$ (264.495,26)	\$ (34.857,98)
EFFECTIVO NETO POR ACTIVIDAD OPERATIVA	\$ 156.975,97	\$ 89.455,52
ACTIVIDAD DE INVERSIÓN		
VENTA DE ACTIVOS FIJOS	\$ (20.493,83)	
NETO OTROS ACTIVOS		\$ (17.815,31)
EFFECTIVO NETO POR ACTIVIDAD DE INVERSIÓN	\$ (20.493,83)	\$ (17.815,31)
ACTIVIDAD DE FINANCIAMIENTO		
OBLIGACIONES BANCARIAS	50.000,00	
CANCELACIÓN DE PASIVOS	-159.854,09	-85.493,49
APORTES DE CAPITAL	2.300,00	
EFFECTIVO NETO POR ACTIVIDAD DE FINANCIAMIENTO	\$ (107.554,09)	\$ (85.493,49)
INCREMENTO (DISMINUCIÓN) NETO DE EFFECTIVO Y EQUIV. AL EFFECTIVO	\$ 28.927,95	\$ (13.852,27)
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFFECTIVO AL PRINCIPIO DEL PERIODO	18.734,25	32.587,52
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFFECTIVO AL FINAL DEL PERIODO	\$ 47.662,20	\$ 18.734,25



ARTEOFI S.A.
CONCILIACION TRIBUTARIA
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013

UTILIDAD DEL EJERCICIO	\$ 223.343,00
PROVISION DE INTERESES	4.671,49
DEPRECIACION DEL AÑO	52.926,59
GENERADO POR OPERACIÓN	280.943,08
INVENTARIOS	304.525,19
CUENTAS POR COBRAR CUENTES	-83.221,39
OTRAS CUENTAS POR COBRAR	-253.740,28
GASTOS ANTICIPADOS	272,34
IMPUESTOS ANTICIPADOS	0,00
CUENTAS POR PAGAR	0,00
IMPUESTOS GANANCIAS POR PAGAR	-48.802,26
PRESTAMOS BANCARIOS	0,00
CUENTAS POR PAGAR LABORALES	0,00
POR PAGAR A EMPLEADO	-7.123,89
OTRAS CUENTAS POR PAGAR	-35.876,83
EFFECTIVO NETO POR ACTIVIDAD OPERATIVA	\$ 156.875,97

Ver notas a los estados financieros.



Arteofi S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2013

1. Operaciones y Escenario Económico

La compañía ARTEOFI S.A., se constituyó mediante escritura pública otorgada ante el Notario Trigésimo del Cantón Guayaquil Dr. Pedro G. Aycari Vicenzini el 15 de marzo de 2002, y se inscribió en el Registro Mercantil el 7 de mayo de 2002. El objeto social es dedicarse a la fabricación, compra, venta, importación, exportación etc., y comercialización de todo tipo de muebles y equipos de oficina en general. La escritura pública consta inscrita en el Registro Mercantil el 17 de mayo del 2002.

2. Prácticas Contables Significativas

Las políticas contables de la compañía son las establecidas por el ente contable. Estas políticas están basadas en Normas Internacionales de Contabilidad NIC y Normas Internacionales de Información Financiera NIIF's, las cuales requieren que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la entidad, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas Partidas que forman parte de los estados financieros. En opinión de la administración, tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales.

Bases de presentación.- Los estados financieros adjuntos, fueron preparados en US\$, americanos, aplicando los procedimientos establecidos en Normas Internacionales de Información Financiera, según Resolución Societaria No. 08G.DSC vigente y autorizada por la Superintendencia de Compañías del Ecuador.

Los activos fijos están contabilizados al costo más las revalorizaciones efectuadas de acuerdo con disposiciones legales. Las erogaciones por mantenimiento y reparaciones se cargan a gastos a incurrirse en ellas, mientras que las mejoras de importancia se capitalizan. La depreciación se registra con cargo a los resultados del año y se calcula en base del método de línea recta, de acuerdo con la vida útil estimada de las propiedades, planta y equipos relacionados.

Activos	Años
Inmuebles	20
Muebles & Enseres	10
Maquinarias	10
Instalaciones	10
Equipos de Oficina	10
Equipos de Computación	3
Vehículos	5

Ver notas a los estados financieros.



Arteofi S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2013

3. Efectivo y Equivalentes al Efectivo

Registra el saldo conciliado por la compañía por el año terminada al 31 de diciembre del 2013.

a) EFECTIVO

Caja General	4,414.02
Caja Chica	168.55

b) BANCOS

Banco Bolivariano	28,770.61
Banco de Machala	4,091.58
Banco PruAmerica	9,305.59
Banco del Pacifico	69.21
Banco General Rumihahui	842.63

TOTAL **\$ 47,662.19**

4. Documentos y Cuentas por Cobrar Clientes No Rel.	2012	2013	Variación
	\$ 67,036.83	\$ 147,340.16	\$ 80,303.33

Contabiliza el saldo establecido por la compañía al 31 de diciembre de 2013, generado por los créditos otorgados a 15 y 30 días a los clientes sin intereses.

5. Otras Cuentas por Cobrar

Cuentas por cobrar Empleados	3,711.14
Otras Cuentas por Cobrar	583.7
	\$ 4,294.84

Importe conciliado al 31 de diciembre de 2013, generado por préstamos concedidos a empleados sin intereses.

6. Inventarios

Materia Prima	\$ 81,491.38
Productos Terminados	120,180.04
	\$ 201,671.42

Saldo del stock establecido por la compañía al 31 de diciembre de 2013, conformado por Materia Prima y Productos Terminados.

Ver notas a los estados financieros.



Arteofi S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2013

7. Impuestos Anticipados **\$ 15,717.45**

Saldos conciliados por la compañía generados por las retenciones en la fuente del 1% realizadas por los clientes en la comercialización de mercancías al 31 de diciembre de 2013.

8. Seguros Anticipados **\$ 741.02**

Saldo proveniente de la Póliza de Seguros No. 1021 contratada a la compañía Seguros Constitución; y, Póliza de Seguros No. 357044 Generali Ecuador Compañía de Seguros.

9. Propiedades, Planta y Equipo	2012	2013	Variaciones
<i>Inmuebles</i>	\$ 481,000.00	\$ 481,000.00	\$ 0.00
<i>Muebles y Enseres</i>	13,160.54	13,160.54	0.00
<i>Equipos de Oficina</i>	11,278.63	11,868.63	590.00
<i>Instalaciones</i>	146,883.69	153,505.09	6,621.40
<i>Maquinarias</i>	99,698.66	110,629.89	10,931.23
<i>Equipos de computación</i>	13,358.80	24,209.80	10,851.00
<i>Vehículos</i>	903.70	903.70	0.00
<i>Otros Activos Fijos</i>	5,781.24	5,781.24	0.00
	\$ 772,065.26	\$ 801,058.89	\$ 28,993.63
<i>Menos: Depreciación Acumulada</i>	<i>(196,544.28)</i>	<i>(205,124.41)</i>	<i>8,580.13</i>
Total Propiedad, Planta y Equipo	\$ 575,520.98	\$ 595,934.48	\$ 20,413.50

Los activos fijos están contabilizados al costo más las revalorizaciones efectuadas de acuerdo con disposiciones legales. Las erogaciones por mantenimiento y reparaciones se cargan a gastos a incurrirse en ellas, mientras que las mejoras de importancia se capitalizan. La depreciación registra con cargo a los resultados del año y se calcula en base del método de línea recta, de acuerdo con la vida útil estimada de las propiedades, planta y equipos relacionados.

10. Obligaciones con el IESS	2012	2013	Variaciones
<i>Aporte Patronales e Individuales</i>	\$ 2,944.50	\$ 2,327.22	\$ (617.28)
<i>Préstamos Quirografarios</i>	112.99	331.00	218.01
	\$ 3,057.49	\$ 2,658.22	\$ (399.27)

Saldo establecido por la compañía al 31 de diciembre del año 2013 pendiente de consignar al IESS.

Ver notas a los estados financieros.



Artcofi S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2013

11. Provisiones Beneficios Sociales

Décimo Tercer Sueldo	\$	840.73
Décimo Cuarto Sueldo		5,569.63
Vacaciones		4,686.27
Fondos de Reserva		41.65
	\$	<u>11,138.28</u>

Contabiliza el saldo de las provisiones de los beneficios sociales de los trabajadores, establecidos al 31 de diciembre del año 2013.

12. Impuestos por Pagar	2012	2013	Variaciones
Retenciones en la Fuente 1%	\$ 2,704.72	\$ 5,286.49	\$ 2,581.77
Retenciones en la Fuente 2%	320.07	511.73	191.66
Retenciones en la Fuente 8%	68.33	15.00	(53.33)
Impuesto al Valor Agregado 30%	19.19	32.52	13.33
Impuesto al Valor Agregado 70%	105.98	111.51	5.53
Impuesto al Valor Agregado 100%	514.73	91.63	(423.10)
Impuesto al Valor Agregado en Vías.	0.00	56,599.03	56,599.03
Diferencia en IVA por regularizar	0.00	2,224.49	2,224.49
	\$ 3,733.02	\$ 64,872.40	\$ 61,139.38

Representa el saldo de las Retenciones en la Fuente e Impuesto al Valor Agregado pendientes de consignar al Servicio de Rentas Internas al 31 de diciembre del año 2013.

13. Participación de Trabajadores	2012	2013	Variación
	\$ 12,265.29	\$ 33,501.45	\$ 21,236.16

Contabiliza el 15% de participación para los trabajadores, establecido por la compañía al 31 de diciembre del año 2013.

14. Anticipos de Clientes	2012	2013	Variación
	\$ 886,486.59	\$ 4,653.75	\$ (881,832.84)

Anticipo otorgado por la Corporación el Rosado a la compañía al 31 de diciembre de 2013 por la elaboración de mobiliarios.

Ver notas a los estados financieros.



Arteofi S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2013

15. Obligaciones Bancarias- Corto Plazo

Banco Central del Ecuador	\$	34,361.45
Banco General Rumihahui		<u>2,247.39</u>
	\$	<u>36,608.84</u>

Saldo de las porciones corrientes de los préstamos bancarios que serán cancelados en el transcurso del periodo contable del 2014.

16. Préstamos a Largo Plazo	2012	2013	Variaciones
Banco General Rumihahui	\$ 39,982.59	\$ 16,535.01	\$ 23,447.58
Banco Central del Ecuador	<u>351,160.26</u>	<u>246,402.11</u>	<u>104,758.15</u>
	<u>\$ 391,142.85</u>	<u>\$ 262,937.12</u>	<u>\$ 128,205.73</u>

Registra el saldo de los préstamos otorgados a la compañía por el Banco Rumihahui, interés 11,23% anual, plazo 36 meses, vencimiento abril 2015; y, Banco Central del Ecuador pagos trimestrales, vencimiento 6 de diciembre del 2020, interés 7,76% al 31 de diciembre de 2013.

17. Capital Social \$ 800.00

Conformado por 100 participaciones iguales acumulativas e indivisibles de \$ 8.00 dólar cada una de los Estados Unidos de América al 31 de diciembre de 2013, liberadas en su totalidad.

18. Al 31 de diciembre de 2013, la compañía registra la utilidad operacional en la cantidad de \$147,178.03 producto del desarrollo de su actividad económica para la cual fue constituida legalmente.

19. Mediante Resolución No. 39454-04, El Instituto Ecuatoriano de Propiedad Intelectual – IEPI- facultado por el Art. 359 literal b) de la Ley de Propiedad Intelectual y en virtud de la delegación de funciones constante en la Resolución No. 02—04-DNPI-IPPI publicada en el Registro Oficial No. 447 de 21 de octubre de 2004, y de acuerdo con la solicitud de renovación No. 87156, presentada el 25 de septiembre del 2012, del registro de Marcas de Productos No. 30356, otorgado el 17 de junio del 2004, otorga el Certificado de Renovación No. 5033 – IEPI - correspondiente a la marca denominada "EUREKA" de propiedad de la compañía Arteofi S.A., con vencimiento 11 de febrero del 2023.

20. Los ejercicios contables terminados al 31 de diciembre de 2013 están abiertos para ser revisados por las autoridades tributarias del Servicio de Rentas Internas.

Ver notas a los estados financieros.



Arteofi S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2013

21. Hechos Subsecuentes

Entre el 31 de diciembre del año 2013 y la fecha de presentación de estos estados financieros (mayo 21 de 2014) en adición a las notas explicativas, no se han registrado eventos importantes que en opinión de la Administración de la compañía, hayan tenido efectos relevantes en los estados financieros.

Ver notas a los estados financieros.