

ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO
EL 31 DE DICIEMBRE DE 2.013
CON EL INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

"CODEPRET S. A."

“CODEPRET S. A.” Al 31 de diciembre de 2.013 I N D I C E

Contenido	Páginas Nº
➤ Informe de los Auditores Independientes	1-2
➤ Estado de Situación Financiera	3
➤ Estado de Resultados Integral	4
➤ Estado de Cambios en el Patrimonio de los Accionistas	5
➤ Estado de Flujo de Efectivo	6-7
➤ Notas a los Estados Financieros	8-18



**INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.013**

**A LOS SEÑORES ACCIONISTAS Y DIRECTORES DE
"CODEPRET S.A."**

1. Hemos auditado los estados financieros adjuntos de "CODEPRET S.A.", los cuales comprenden el balance general, al 31 de diciembre de 2013 y el correspondiente Estado de Resultados, Estado de Evolución del Patrimonio, y Flujo del Efectivo, por el año terminado a esa fecha, el resumen de las políticas de contabilidad significativas y otras notas explicativas.

2. La administración de la compañía es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con las normas ecuatorianas de contabilidad y normas internacionales de contabilidad. Esta responsabilidad incluye: diseñar, implementar y mantener el control interno relevante para la preparación y presentación razonable de los estados financieros que estén libres de representaciones erróneas de importancia relativa, ya sea debido a fraude o error; seleccionando y aplicando políticas contables apropiadas, y realizando estimaciones contables que sean razonables en las circunstancias.

3. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros para lo cual, efectuamos nuestra auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría respecto al año 2013. Dichas normas requieren que cumplamos con requerimientos éticos así como que planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener una seguridad razonable sobre si los estados financieros están libres de representaciones erróneas de importancia relativa.

Una auditoría incluye aplicar procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los montos y revelaciones en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación de los riesgos de representación errónea de importancia relativa en los estados financieros, ya sea debido a fraude o a error. Al efectuar esas evaluaciones del riesgo, el auditor considera el control interno relevante para la preparación y presentación razonable de los estados financieros por la entidad, para diseñar los procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el fin de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la entidad. Una auditoría también incluye

evaluar lo apropiado de las políticas contables utilizadas y la razonabilidad de las estimaciones contables hechas por la administración, así como evaluar 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.

4. En nuestra opinión, los referidos Estados Financieros antes mencionados presentan **RAZONABLEMENTE**, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de "CODEPRET S. A." al 31 de Diciembre de 2013, el resultado de sus operaciones por el año terminado es esa fecha, de acuerdo con normas y principios de contabilidad generalmente aceptados y disposiciones legales autorizadas o establecidas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador.

5. Mediante resolución de la Superintendencia de Compañías N° 06.OJCI - 003 del 21 de agosto del 2006, publicada en el registro oficial N° 348 del 4 de septiembre del mismo año, se decide adoptar las Normas Internacionales de Auditoría y Aseguramiento "NIA" para ser aplicadas obligatoriamente en las auditorías realizadas a empresas ecuatorianas a partir del 1 de enero del 2009.

6. De acuerdo con la Resolución SRI No. NAC - D GERCGC 10 - 00139 de abril 26 de 2010, el informe sobre el cumplimiento de obligaciones tributarias será presentado hasta el 31 de julio del 2014, previa la elaboración por "CODEPRET S. A." de los 12 anexos y plantilla requeridos, mismos que serán objeto de revisión por Auditoría Externa.

C.P.A. Jaime E. Egas Daza
Gerente Auditoría (Socio)
Registro N° 3511

SC - RNAE N° 053
Abril, 14 de 2014
Quito - Ecuador

CODEPRET S.A.
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE 2013 - 2012

Cuentas	Saldo al 2013	Saldo al 2012
ACTIVOS		
ACTIVOS CORRIENTES		
CAJA	930.00	910.00
BANCOS	396.190,11	32.586,67
CLIENTES	1.116.325,64	539.128,09
IMPUESTOS ANTICIPADOS	352.164,02	298.373,07
OTRAS CUENTAS POR COBRAR	26.180,20	20.979,74
INVENTARIOS	26.252,72	402.232,13
OTROS ACTIVOS CORRIENTES	337.188,82	839.178,20
TOTAL ACTIVOS CORRIENTES	2.255.231,51	2.133.387,90
ACTIVOS NO CORRIENTES		
INVERSIONES	1.034.538,51	1.224.470,28
ACTIVOS FIJOS	522.132,36	858.817,09
ACTIVOS INTANGIBLES	370.682,21	387.083,33
ACTIVOS DIFERIDOS	3.425,81	3.425,81
TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES	1.930.778,89	2.473.796,51
TOTAL ACTIVOS	4.186.010,40	4.607.184,41
PASIVOS		
PASIVOS CORRIENTES		
OBLIGACIONES FINANCIERAS L/P	25.000,05	301.249,83
PROVEEDORES	2.022.481,92	1.299.915,88
OTRAS CUENTAS POR PAGAR	21.053,30	39.267,91
BENEFICIOS SOCIALES	23.070,91	42.186,96
PROVISIONES POR PAGAR	22.321,83	19.684,44
IMPUESTOS POR PAGAR	-	5.721,86
IMPUESTOS POR PAGAR	306.404,79	206.618,16
CUENTAS POR PAGAR SOCIOS	8.825,56	18.525,35
TOTAL PASIVO CORRIENTE	2.429.158,36	1.933.170,39
PASIVOS NO CORRIENTES		
OBLIGACIONES FINANCIERAS L/P	88.758,34	338.321,15
OBLIGACIONES FINANCIERAS L/P	562.499,99	854.166,67
OTROS PASIVOS	167.460,49	566.941,10
PASIVO DIFERIDO	20.520,79	20.520,79
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE	839.239,61	1.779.949,71
TOTAL PASIVOS	3.268.397,97	3.713.120,10
PATRIMONIO		
CAPITAL SOCIAL	100.000,00	100.000,00
APORTE FUTURAS CAPITALIZACIONES	300.000,00	300.000,00
RESERVAS	750.000,00	50.000,00
RESULTADO EJERCICIOS ANTERIORES	327.099,68	150.514,07
NIIF-S	18.199,20	18.199,20
RESULTADO DEL EJERCICIO	-577.686,45	275.351,04
TOTAL PATRIMONIO	917.612,43	894.064,31
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	4.186.010,40	4.607.184,41

CODEPRET S.A.*

ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL

POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE 2013 - 2012

INGRESOS	2013	2012
INGRESOS OPERACIONALES		
Venta Tarjeta Prepago	100.999,07	195.452,80
Venta Recarga Automática	615.865,87	2.075.884,09
Venta Equipo TIP	35.712,80	66.975,97
Venta Simcard	19.816,52	17.114,50
Venta Comisiones	415.369,46	472.046,70
(-) Devolución en Ventas	-93,42	-498.422,58
(-) Descuento en Ventas	-246.025,74	-324.633,53
Arriendos Locales comerciales	35.270,88	28.667,84
(-) COSTO DE VENTAS		
Costo de Ventas Tarjetas	-112.896,12	-189.050,43
Costo de Ventas Equipos y Simcards	-63.528,29	-72.211,01
UTILIDAD BRUTA EN VENTAS	800.491,03	1.771.824,35
(-) GASTOS OPERACIONALES		
Gastos Administrativos	-732.142,60	-894.310,04
Gastos de Ventas	-197.287,15	-277.268,73
Depreciación Activos Fijos	-69.926,48	-70.314,43
Gastos de Amortización	-289.199,54	-150.000,00
Gastos Cuentas Incobrables	-7.438,60	-5.223,04
Otros Gastos	-48.648,78	-44.229,12
UTILIDAD OPERACIONAL	-544.152,12	330.478,99
(-) GASTOS NO OPERACIONALES		
Gastos Financieros	0,00	-1.147,18
Gastos Bancarios e Intereses	-139.343,95	-192.798,90
(+) OTROS INGRESOS		
Venta por reembolso de Gastos	7.608,66	55.756,25
Otros Ingresos	72.023,48	59.969,13
Venta de Activos Fijos	22.719,86	-
Intereses Ganados	3.457,62	23.092,75
Resultado del Ejercicio	-577.686,45	275.351,04

* La Administración de la empresa aplicó la política de reclasificar los ingresos por facturas por recibir y su costo afectando a las cuentas Venta Recarga Automática y a Costo de Ventas.

"CODEPRET S.A."

ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE 2013 - 2012

FECHA	DETALLE	CAPITAL SOCIAL	APORTE FUTURAS CAPITALIZ.	RESERVA LEGAL	RESERVA FACULTATIVA	NIIF'S	RESULTADO EJERCICIO ANTERIOR	RESULTADO DEL EJERCICIO	TOTAL PATRIMONIO
01-ene-12	Saldó al 31 de diciembre de 2011 15% Participación Trabajadores 24% Imputado a la Renta 2011 Reg Participación Societaria 2011 Reserva Legal	100.000,00	102.305,12	40.401,02	-		25.956,87	258.528,15 (38.779,23) (54.453,31)	527.191,16 (38.779,23) (54.453,31)
01-ene-12	Cuentas por Pagar Socios Transf. A Utilidades Retenidas			9.598,98			124.557,30	(9.598,98) (31.139,33) (124.557,30)	- (31.139,33) -
01-ene-12	Aplicación NIIF'S					18.199,20			18.199,20
07-jul-12	Transf. Clas por Pagar Accionistas a Aportes Futuras Capitalizac.		197.694,88						197.694,88
31-dic-12	Utilidad del Ejercicio 2012 antes del 15% Particip. Trabajadores e Imputado a la Renta. Saldó al 31 de diciembre de 2012								
		100.000,00	300.000,00	50.000,00	-	18.199,20	150.514,17	275.351,04 (41.302,66) (57.462,87)	275.351,04 (41.302,66) (57.462,87)
	15% Participación Trabajadores 23% Imputado a la Renta 2013								
01-ene-13	Transf. Utilidad Ejerc. 2013 a Utilidades Retenidas						176.585,51	(176.585,51)	-
31-ene-13	Transf Clas por Pagar Accionistas el Aporte a Futura Capitalización		(300.000,00)						(300.000,00)
05-jul-13	Incremento de Aportes Futuras Capitalizac. en Efectivo para Aumentar Capital		200.000,00						200.000,00
31-oct-13	Transf Clas por Pagar Accionistas el Aporte a Futura Capitalización		(200.000,00)						(200.000,00)
31-oct-13	Incremento Aportaciones Full Carga Según Acta Junta Accionistas 28 Oct 2013		300.000,00		700.000,00			(577.686,45)	1.000.000,00 (577.686,45)
	Pérdida del Ejercicio 2013							(577.686,45)	
	SALDO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013	100.000,00	300.000,00	50.000,00	700.000,00	18.199,20	327.099,68	(577.686,45)	917.612,43

"CODEPRET S.A."
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE 2.013 - 2.012

ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
Efectivo Recaudado de Clientes	32,626,506.27	
Efectivo Proveedores	-31,210,329.55	
Efectivo Pagado por Gastos Operacionales	-978,078.53	
Efectivo Generado por Operación	438,098.19	
Efectivo Empleados	-22,200.52	
Efectivo por Impuestos	45,995.68	
Efectivo Recibido por Otras Cuentas por Cobrar	-5,200.46	
Efectivo Otras Cuentas por Pagar	-18,214.61	
Efectivo Pagado por Gastos No Operacionales	-139,343.95	
Efectivo Recibido por Ingresos no Operacionales	105,809.62	
Efectivo Recibido por Activos Diferidos	932.38	
Garantías por Pagar	-200.00	
Garantías Bancarias	-	
Flujo de Efectivo Generado en actividades de Operación	405,676.33	
ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
Compra/ Venta Activos Diferido	-268,848.16	
Compra/ Venta Activos Fijos	178,663.14	
Flujo de Efectivo Generado en actividades de Inversión	-90,185.02	
ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		
Recibido por Préstamos Accionistas C/P	-9,699.79	
Recibido Por Obligaciones Bancarias C/P	-276,249.78	
Aportes Futuras Cap. Y Reserva Facultativa	1,000,000.00	
Por Obligaciones Bancarias L/P	-249,562.81	
Cuentas por pagar Accionistas	-300,000.00	
Obligaciones Bursátil L/Plazo	-291,666.68	
Flujo de Efectivo Generado en actividades de Financiamiento	-127,179.06	
AUMENTO EN EFECTIVO	188,312.25	
EFECTIVO AL 31 DICIEMBRE DEL 2.012	1,257,966.95	
VALORES QUE NO REPRESENTAN EFECTIVO		
Reclasificación Activos Fijos	84,144.93	
15% Participación Trabajadores	-41,302.66	
24% Impuesto a la Renta	-57,462.87	
EFECTIVO AL 31 DICIEMBRE DEL 2.013	1,431,658.62	

CONCILIACION DE PERDIDA DEL EJERCICIO CON EL EFECTIVO PROVISIO POR ACTIVIDADES DE OPERACION

FLUJO DE EFECTIVO GENERADO EN ACTIVIDADES

"CODEPRET S.A."

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL
AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013

1. IDENTIFICACIÓN DE LA COMPAÑÍA

La compañía "CODEPRET S.A.", fue constituida en la República del Ecuador, en la ciudad de Guayaquil el 04 de octubre de 2004 ante el Notario Triguero del Cantón Guayaquil e inscrita en el Registro Mercantil el 20 de octubre del 2004 bajo el número 31.935 dada y firmada en la Superintendencia de Compañías de Guayaquil según Resolución No 04.G.IJ.0005903, del 20 de octubre del 2004.

La empresa procedió al aumento de Capital Social en la suma \$99.200,00; bajo resolución No. 4405 del Registro Mercantil. Tomo 140 del 30 de diciembre de 2009.

La compañía tiene como objetivo principal la compra y venta de códigos electrónicos, tarjetas de productos, servicios prepagados de todo tipo, de teléfonos celulares, operación de sistemas de telecomunicaciones; actividad agrícola forestal, pecuaria, avícola y aplicación comprendiendo la siembra, cultivo, cría, exploración, elaboración, producción entre otras; fabricación, mantenimiento, ensamble, importación, exportación, reparación, distribución, representación y consignación de todo tipo de automotores en otras.

Tributariamente se identifica con el RUC # 0992378786001

2. PRINCIPIOS Y/O PRÁCTICAS CONTABLES

A continuación se resumen los principales principios y/o prácticas contables seguidas por la compañía en la preparación de sus estados financieros en base a la acumulación de acuerdo a principios contables de aceptación general y disposiciones legales emitidas en la República del Ecuador.

La empresa "IBEROAMERICANA DE TELECOMUNICACIONES S.L.", con matriz en España, tomó el control de la empresa "CODEPRET S.A.", al realizarse un aumento numérico de acciones donde los accionistas anteriores renuncian a sus derechos preferentes de suscripción a favor de "IBEROAMERICANA DE TELECOMUNICACIONES S.L.", la cual sufre efecto cuando se inscribe en el Registro Mercantil, momento en el que oficializa la toma de control por parte de "IBEROAMERICANA DE TELECOMUNICACIONES S.L.". Esta compañía adicionalmente aportó US\$1.00 millón repartido en el 30% a capital social y el 70% a Reserva Facultativa.

a) **ADOPCIÓN POR PRIMERA VEZ DE LAS NIIF**

De acuerdo a la Resolución No. 08.G.DSC.010 emitida por la Superintendencia de Compañías en noviembre 20 del 2008, "CODEPRET S.A." forma parte del tercer grupo de adopción, debiendo preparar sus primeros estados financieros bajo NIIF en el 2012, por lo cual sus estados financieros por el ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2013 son los primeros estados financieros emitidos de acuerdo con Normas internacionales de Información Financiera (NIIF)

Para facilitar la transición a las Normas internacionales de Contabilidad y a las Normas internacionales de Información Financiera (NIC y NIIF's), el 19 de junio del 2003, el Comité de Normas internacionales de Contabilidad publicó la NIIF 1: Adopción por primera vez de las Normas internacionales de Información Financiera. De conformidad con la NIC 1, cuando una empresa aplica por primera vez las NIIF's debe cumplir todas y cada una de las NIC y NIIF's y las interpretaciones en vigor en el momento de esa primera aplicación. Así pues, requiere una aplicación retroactiva en la mayoría de las áreas de contabilidad. Sin embargo, la NIIF 1 contempla alguna excepción de aplicación voluntaria, a esa obligación en áreas concretas por razones prácticas o bien cuando sus costos derivados de su cumplimiento excedieran con toda probabilidad los beneficios aportados a los usuarios de los estados financieros.

"CODEPRET S.A." ha considerado como balance de apertura con arreglo a las NIIF's los estados financieros por el periodo comprendido del 1ero de enero al 31 de diciembre del 2010 (periodo de transición). Este es el punto de partida para la contabilización según las Normas internacionales de Información Financiera – NIIF's de la Compañía.

La aplicación de las NIIF's supone, con respecto a los principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador (NEC) que se encontraban vigentes al momento de prepararse los estados financieros correspondientes al año 2013:

- Cambios en las políticas contables, criterios de medición y forma de presentación de los estados financieros
- La incorporación de un nuevo formato de presentación del estado de resultado integral
- Un incremento significativo de la información incluida en las notas a los estados financieros

b) ACTIVOS FIJOS

Las ganancias o pérdidas por ventas y retiros de los mismos y las reparaciones y/o mantenimiento se incluyen en los resultados del ejercicio en que ocurren.

Las mejoras y renovaciones importantes son capitalizadas y los activos reemplazados, si los hay, son retirados (dados de baja en libros).

c) DEPRECIACIÓN DE ACTIVOS FIJOS

La Depreciación de Activos Fijos es calculada sobre valores originales en base al método de línea recta, en función de la vida útil estimada de los respectivos activos, según el Reglamento para la aplicación de la Ley de Régimen Tributario Art. 20 numeral 6.

1) Inmuebles (excepto terrenos)	5% anual
2) Instalaciones, maquinarias, equipos y muebles	10% anual
3) Vehículos	20% anual
4) Equipo de cómputo y software	33% anual

d) INVENTARIOS

Los inventarios están valorizados al costo promedio o de fabricación el cual no excede al valor de mercado

e) RECONOCIMIENTO DEL INGRESO

El ingreso es reconocido, cuando los activos son vendidos, siendo esta la base del reconocimiento del principio de realización.

La administración de la empresa aplicó la política de reclasificar los ingresos por facturas por recibir y su costo afectando a las cuentas Venta Recarga Automática y a Costo de Ventas.

f) IMPUESTO A LA RENTA

Al arrojar los Estados Financieros Pérdida del Ejercicio 2.013, la empresa debe presentar y pagar ante el Servicio Rentas Internas el Impuesto Mínimo determinado en la Declaración 2.012 por el valor de \$26.860,98.

NOTA 3.- CAJA

Incluye:		
Cajas Chicas	a)	930.00
a) Caja Chica		
Incluye:		
Caja chica Matriz		200.00
Caja chica Local Sur		40.00
Cajas chicas Machala		160.00
Caja chica Cuenca		100.00
Caja chica Plaza del Teatro		40.00
Caja chica Riobamba		40.00
Cajas chicas Guayaquil		350.00
		<u>930.00</u>

NOTA 4.- BANCOS

Incluye:		
Cuentas Corrientes	a)	396.190.11
a) Cuentas Corrientes		
Incluye:		
Banco		
Bolivariano	507-500154-7	55.178.09
Pichincha 1	3259803304	211.675.06
Pichincha 2	3373705304	13.584.84
Produbanco	02005155785	105.234.87
Bolivariano Panama	01302003140	10.517.25
		<u>396.190.11</u>

NOTA 5.- CLIENTES

Incluye:		
Cientes		
Cheques devueltos por Cobrar		738.524.07
Fac.Pendientes de Emisión		5.335.66
(-) Provisión Ctas Incobrables		<u>379.904.51</u>
		1.116.325.64

a) Provisión Cuentas Incobrables	Incluye:	
(-) Saldo Provisión Ctas.Incob. año 2.012	-5.223,04	
Baja Cheques Devueltos 2011-2012	5.223,04	
(-) Provisión Ctas. Incob. año 2.013	-7.438,60	
	<u>-7.438,60</u>	

NOTA 6.- IMPUESTOS ANTICIPADOS

Incluye:	
Retenciones Impuesto a la Renta	111.241,38
Crédito Tributario Renta	<u>240.922,64</u>
	352.164,02

NOTA 7.- OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Incluye:	
Préstamos Empleados por Cobrar	233,34
Cuentas por Cobrar a terceros	<u>25.946,86</u>
	26.180,20

NOTA 8.- INVENTARIOS

Incluye:	
Inventario	a)
	<u>26.252,72</u>
	26.252,72

a) Inventarios

Incluye:

Tarjetas	7.611,99
Varios	16.400,00
Equipos y Simcards	<u>2.240,73</u>
	26.252,72

NOTA 9.- OTROS ACTIVOS CORRIENTES

Incluye:

Garantías Arrendatarias	3.170,00
Anticipo a Proveedores	<u>334.018,82</u>
	337.188,82

NOTA 10.- INVERSIONES

Incluye:

Pólizas de Acumulación
Inversiones Relacionadas
Préstamos Relacionadas

* Saldo sin movimiento años anteriores

NOTA 11.- ACTIVOS FIJOS

Incluye:

(VER ANEXO)

NOTA 12.- ACTIVOS INTANGIBLES

Incluye:

Concesiones
(-) Amortización de Concesión L/P
Software
(-) Amortización Software
Plataforma Sigma

924,823.00	
-647,180.83	
82,718.67	
-13,703.79	
24,025.16	
370,682.21	

* Se incremento por \$90,729.1 por ajuste año 2010-2011-2012. Este año se comenzó amort. a 4 años.

NOTA 13.- ACTIVOS DIFERIDOS

Incluye:

Impuesto Diferido Interés Implícito
Impuesto Diferido Jubilación Patronal

584.15	
2,841.66	
3,425.81	

NOTA 14.- OBLIGACIONES BANCARIAS C/P

Incluye:

Obligaciones Bancarias a)

25,000.05	
25,000.05	

NOTA 11.- ACTIVOS FIJOS

CUENTAS	SALDO AL 31/12/2012	AUMENTOS	DISMINUCIÓN	BAJAS	AJUSTES Y/O RECLASIFICAC.	DEPRECIACIÓN 2013	SALDO AL 31/12/2013
TERRENOS	18.806,00		-18.806,00				-
EDIFICIO	767.890,52		-175.250,00	-36.451,87	-120.000,00		436.188,65
REVALUACIÓN EDIFICIOS	64.570,16				23.416,19		87.986,35
EQUIPO DE COMPUTACIÓN Y SOFTWARE	68.214,22	25.712,00		-36.167,53	-12.718,67		45.040,02
EQUIPOS Y HERRAMIENTAS	867,89						867,89
MUEBLES Y ENSERES	2.306,60						2.306,60
EQUIPO DE OFICINA	1.624,44						1.624,44
VEHICULOS	124.854,38		-82.503,92				42.350,46
(-) DEP. ACUMULADA	-190.317,12		72.184,78	72.619,40	21.207,37	-69.926,48	-94.232,05
TOTAL	858.817,09	25.712,00	-204.375,14	-	-88.095,11	-69.926,48	522.132,36

a) Obligaciones Bancarias

Banco	Nº de Operación	Tasa de Interés	F. Vencimiento	Valor
Bolivariano Panamá	20745	7.50%	9-jun-14	25,000.05
				<u>25,000.05</u>

NOTA 15.- PROVEEDORES

Incluye:	Proveedores Locales	1,338,876.98	683,604.94	2,022,481.92
	Fact. Pendientes de Recibir			

NOTA 16.- OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Incluye:	Préstamos por Pagar	50.00	18,739.63	80.76	2,182.91
	Cuentas por Pagar Relacionadas				
	Cuentas por Pagar Tarjetas de Crédito				
	Otras Cuentas por Pagar				

NOTA 17.- BENEFICIOS SOCIALES

Incluye:	Sueldos por Pagar	30.98	2,528.91	6,762.74	13,748.28
	Décimo Tercero por Pagar				
	Décimo Cuarto por Pagar				
	Vacaciones por Pagar				

NOTA 18.- PROVISIONES POR PAGAR

Incluye:	Jubilación Patronal	18,515.97	3,805.86	22,321.83
	Indemnización por Desahucio			

NOTA 19.- IMPUESTOS POR PAGAR

Incluye:

IVA por Pagar	**	220.615,89	
Impuesto a la Renta por Pagar		26.860,98	
Retención IVA Compras por Pagar	*	3.642,99	
Retenciones en la Fuente por Pagar	*	55.284,93	
		<u>306.404,79</u>	

** Saldo difiere con la declaración del octubre por \$ 32,63 que corresponde a la Liquidación del Iva; mismo que se va a corregir en 2014.
 * Valor que difiere con la declaración de Diciembre por \$ 1.694,45; se pago en exceso.

NOTA 20.- CUENTAS POR PAGAR SOCIOS

Incluye:

Cuentas por Pagar Socios		<u>8.825,56</u>	8.825,56
--------------------------	--	-----------------	----------

NOTA 21.- OBLIGACIONES BANCARIAS L/P.

Incluye:

Obligaciones Bancarias	a)	<u>88.758,34</u>	88.758,34
------------------------	----	------------------	-----------

a) Obligaciones Bancarias
 Incluye:

Banco	Nº de Operación	In Tasa de Interés	F. Vencimiento	Valor
Pichincha	64050600	9,74%	06-nov-14	55.424,94 *
Bolivariano Panamá	15726	6,50%	07-abr-14	33.333,40
				<u>88.758,34</u>

* Existe una diferencia de 758,04 con respecto a la Tabla de Amortización del Banco, que corresponde a los intereses bancarios

NOTA 22.- OBLIGACIONES BURSÁTILES L/P.

Incluye:

Obligaciones Bursátiles L/P		<u>562.499,99</u>	562.499,99
-----------------------------	--	-------------------	------------