

"MABEL TRADING S. A."

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

"MABEL TRADING S.A."

Al 31 de Diciembre de 2.013

I N D I C E

Contenido	Páginas Nº
➤ Informe de los Auditores Independientes	1-3
➤ Estado de Situación Financiera	4
➤ Estado de Resultados Integral	5
➤ Estado de Cambios en el Patrimonio de los Accionistas	6
➤ Estado de Flujo de Efectivo	7-8
➤ Notas a los Estados Financieros	9-16



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

A LOS SEÑORES ACCIONISTAS DE "MABEL TRADING S. A."

1. Hemos auditado los estados financieros adjuntos de **"MABEL TRADING S.A."**, los cuales comprenden el balance general, al 31 de diciembre de 2.013 y el correspondiente Estado de Resultados, Estado de Evolución del Patrimonio y de Flujos de 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 2.013. 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. Con fecha 09 de mayo de 2013 la empresa MABEL TRADING S.A., mediante escritura pública celebrada en la Notaría Primera del Dr. Jorge Machado Cevallos y la empresa ICESA S.A. procede a la suscripción del Contrato de Compra- Venta de Activos y Pasivos considerando como base el Estado Financiero al 31 de marzo de 2013.
5. En nuestra opinión, los referidos Estados Financieros antes mencionados presentan **RAZONABLEMENTE**, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de "MABEL TRADING S. A." al 31 de Diciembre de 2013, el resultado de sus operaciones por el año terminado en 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.
6. Mediante resolución de la Superintendencia de Compañías N° 06.C.I.C.L. – 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 "NIAA" para ser aplicadas obligatoriamente en las auditorías realizadas a empresas ecuatorianas a partir del 1 de enero del 2009.

- 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 "MABEL TRADING S. A." de los 12 anexos y plántila requeridos, mismos que serán objeto de revisión por Auditoría Externa.

SC – RNAE N° 053
Marzo, 20 de 2014
Quito – Ecuador



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

™ MABEL TRADING S.A. ™
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.013 - 2012

	2.013	2.012
ACTIVOS		
ACTIVOS CORRIENTES		
CAJA	-	160,00
BANCO (NOTA 3)	3.447,45	-
CUENTAS POR COBRAR	-	55.338,81
OTRAS CUENTAS POR COBRAR	-	10.311,07
PRESTAMOS EMPLEADOS	-	-
IMPUESTOS ANTICIPADOS (NOTA 4)	50.494,42	71.523,16
ANTICIPO PROVEEDORES	-	3.500,00
INVENTARIOS	-	878.642,13
TOTAL ACTIVOS CORRIENTES	53.941,87	1.028.475,87
ACTIVOS NO CORRIENTES		
ACTIVOS FIJOS (NOTA 5)	-	123.605,04
ACTIVO DIFERIDO	-	94.171,43
TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES	-	217.776,47
TOTAL ACTIVOS	53.941,87	1.246.252,34
PASIVOS		
PASIVOS CORRIENTES		
SOBREGIROS BANCARIOS	-	13.016,45
PRESTAMOS BANCARIOS	-	419.465,59
PROVEEDORES	-	624.397,54
CUENTAS POR PAGAR	-	6.051,12
DEBUCACIONES PATRONALES (NOTA 6)	3.720,38	12.657,17
IESS POR PAGAR (NOTA 7)	198,09	2.550,91
IMPUESTOS POR PAGAR (NOTA 8)	2.764,72	6.698,89
ANTICIPO CLIENTES	-	29,45
PRESTAMO ACCIONISTA	-	70.000,00
TOTAL PASIVO CORRIENTE	6.683,19	1.154.867,12
PASIVOS NO CORRIENTES		
PASIVOS LARGO PLAZO	-	13.681,53
TOTAL PASIVOS NO CORRIENTES	-	13.681,53
TOTAL PASIVOS	6.683,19	1.168.548,65
PATRIMONIO		
CAPITAL SOCIAL (NOTA 9)	20.000,00	20.000,00
RESERVAS (NOTA 10)	3.712,37	3.712,37
RESULTADO EJERC. ANTERIORES (NOTA 11)	53.991,32	59.064,67
RESULTADO DEL EJERCICIO (NOTA 12)	-30.445,01	-5.072,31
TOTAL PATRIMONIO	47.258,68	77.703,69
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	53.941,87	1.246.252,34

LAS NOTAS QUE SE ADJUNTAN FORMAN PARTE INTEGRANTE DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

"MABEL TRADING S.A."
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE 2013 - 2012

INGRESOS	2.013	2.012
INGRESOS OPERACIONALES		
Ventas	240.946,00	1.331.294,63
(-) Devolución/Descuentos en Ventas	<u>-6.026,20</u>	<u>-38.681,04</u>
(-) COSTO DE VENTAS	<u>-107.564,81</u>	<u>-639.992,47</u>
UTILIDAD BRUTA EN VENTAS	127.354,99	653.021,12
(-) GASTOS OPERACIONALES		
Gastos Administrativos	-7.385,80	-121,00
Gastos Generales	-1.751,28	-3.314,47
Gastos de Ventas (Remuneraciones)	-50.738,63	-167.987,13
Otros Gastos de Ventas	-421.114,56	-407.573,09
Depreciación	-	-12.382,74
Otros Gastos	<u>-</u>	<u>-1.509,35</u>
UTILIDAD/PÉRDIDA OPERACIONAL	-353.635,38	58.137,34
(+) INGRESOS NO OPERACIONALES		
Interés por pago tardío	0,06	
Goodwill	254.039,69	94,94
Otros Ingresos	<u>94.402,09</u>	<u>2.973,12</u>
(-) GASTOS NO OPERACIONALES		
Utilización fondos no efectivizados	-	-28,76
Gastos bancarios varios	-240,43	-791,43
Intereses	<u>-12.367,14</u>	<u>-50.816,21</u>
UTILIDAD/PÉRDIDA	-17.801,11	9.569,00
(-) 15% Participación Trabajadores	-	-1.435,35
(-) Liquidación Impuesto a la Renta Anticipo determinado 2012	<u>-12.643,90</u>	<u>-13.207,00</u>
RESULTADO DEL EJERCICIO	<u>-30.445,01</u>	<u>-5.073,35</u>

"MABEL TRADING S.A."
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE 2013 - 2012

FECHA	DETALLE	CAPITAL SOCIAL	RESERVAS	RESULTADO EJERCICIOS ANTERIOR	RESULTADO ACUMULADO NIIF'S	RESULTADO DEL EJERCICIO	TOTAL PATRIMONIO
	Saldo al 31 de diciembre de 2012	20.000,00	3.712,37	78.414,93	-19.350,26	-5.073,35	77.703,69
01-ene-12	Transferencia de Utilidades del Ejercicio 2012 a Resultado de Ejercicios Anteriores.			-5.073,35		5.073,35	-
	Pérdida del Ejercicio 2013					-30.445,01	-30.445,01
	SALDO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2.013	20.000,00	3.712,37	73.341,58	-19.350,26	-30.445,01	47.258,68

"MABEL TRADING S.A."
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE 2013 - 2012

ACTIVIDADES DE OPERACIÓN

Efectivo Recibido por Recaudo de Clientes	250.229,16	
Efectivo Pagado a Proveedores	150.180,48	
Efectivo Pagado por Gastos Operacionales	<u>-493.634,27</u>	
Efectivo Generado por Operación		-53.224,63
Efectivo Pagado a Empleados	-24.971,14	
Efectivo Pagado Impuestos	17.094,57	
Efectivo Otras Cuentas por Cobrar	19.311,07	
Efectivo Cuentas por Pagar	-6.051,12	
Efectivo Recibido Otros Ingresos	148.441,84	
Efectivo Activo Diferidos	94.171,43	
Efectivo Pagado Otros Gastos	<u>-12.607,57</u>	<u>435.389,08</u>
Flujo de Efectivo Generado en actividades de Operación		382.164,45

ACTIVIDADES DE INVERSIÓN

Compra/ Venta Activos Fijos	<u>181.909,20</u>	
Flujo de Efectivo Generado en actividades de Inversión		181.909,20

ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO

Sobregiro Bancario	-13.016,45	
Préstamo Bancario	-419.465,59	
Préstamos por pagar Accionistas	<u>-70.000,00</u>	
Flujo de Efectivo Generado en actividades de Financiamiento		-502.482,04

AUMENTO EN EFECTIVO

EFFECTIVO AL 31 DICIEMBRE DEL 2.012		160,00
--	--	---------------

VALORES QUE NO REPRESENTAN EFECTIVO

Dep. Venta y Baja de Activos Fijos	<u>-58.304,16</u>	<u>-58.304,16</u>
EFFECTIVO AL 31 DICIEMBRE DEL 2.013		<u>3.447,45</u>

"MABEL TRADING S.A."
ESTADO FLUJO DEL EFECTIVO

CONCILIACIÓN DE LA UTILIDAD DEL EJERCICIO CON EL EFECTIVO PROVISTO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN
 POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE 2013 - 2012

ACTIVIDADES DE OPERACIÓN

Resultado del Ejercicio	<u>-30.445,01</u>
Efectivo Generado por Operación	-30.445,01

CAMBIOS EN PARTIDAS OPERACIONALES

(+) Disminución Cuentas por Cobrar	55.338,81	
(+) Disminución Otras Cuentas por Cobrar	19.311,07	
(+) Disminución Impuestos Anticipados	21.028,74	
(+) Disminución Anticipo a Proveedores	3.500,00	
(+) Disminución Inventarios	878.642,83	
(+) Disminución Activos Diferidos	94.171,43	
(-) Disminución Proveedores	-624.397,54	
(-) Disminución Cuentas por Pagar	-6.051,12	
(-) Disminución Obligaciones Patronales	-8.936,79	
(-) Disminución IESS por Pagar	-2.352,82	
(-) Disminución Impuestos por Pagar	-3.934,17	
(-) Disminución Anticipo Clientes	-29,45	
(-) Disminución Pasivos Largo Plazo	<u>-13.681,53</u>	<u>412.609,46</u>
Flujo de Efectivo Generado en las Actividades de Operación		<u>382.164,45</u>

"MABEL TRADING S. A."

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2.013

1. IDENTIFICACIÓN DE LA COMPAÑÍA

La compañía **"MABEL TRADING S. A."**, fue constituida en la República del Ecuador, mediante Escritura pública ante el Notario Dr. Jorge Machado Cevallos, Notaría Primera del Cantón Quito el 15 de enero del 2.004, fue aprobada por la Superintendencia de Compañías mediante Resolución N° 04.C.I.J.0217 del 20 de enero del 2.004, e inscrita bajo el número 01964 del Registro Mercantil Tomo 135, Decreto 733 del 22 de Agosto de 1.975 publicada en el Registro Oficial 828 del 29 de agosto del mismo año.

La compañía tiene como objetivo principal la importación, exportación, compra, venta, comisión, negociación, intermediación, distribución y en general la comercialización dentro y fuera del país de toda clase de productos lícitos sean estos agrícolas, industriales, manufacturados, materias primas, etc.; y, la agencia y representación de toda clase de compañías nacionales o extranjeras. La sociedad podrá participar como socio y accionistas en otras compañías nuevas o existentes. La compañía podrá realizar todo acto o contrato permitido por la Ley.

Mediante Escritura Pública del 03 de febrero de 2011, se procedió al aumento de Capital Suscrito y Reforma de Estatuto Social, ante la Notaría Trigésima Primera del Cantón Quito, de la Doctora Mariela Pozo, se procede a efectuar el aumento de capital mediante aporte en numerario la cantidad de \$, 18.000,00; en consecuencia el nuevo capital asciende a la suma de USD 20.000,00. Inscrita bajo resolución N° 0526 del Registro Mercantil tomo 142, Decreto 733 del 22 de Agosto de 1.975. Se anoto en el Repertorio bajo el número 007530 del 17 de febrero del año 2011.

Tributariamente se identifica con el RUC #1791915313001

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 Republica del Ecuador.

Con fecha 09 de mayo de 2.013 la empresa MABEL TRADING S.A., mediante escritura pública celebrada en la Notaria Primera del Dr. Jorge Machado Cevallos y la empresa ICESA S.A. procede a la suscripción del Contrato de Compra- Venta de Activos y Pasivos considerando como base el Estado Financiero al 31 de marzo de 2.013.

Producto de la transferencia indicada la empresa Mabel Trading S.A. recibe \$254.039,69 que constituye el valor intangible o Good Will que ICESA S.A. asume, reconoce que adquiere un negocio en marcha, \$63.132,00 por los contratos de concesión; \$5.059,21 por exhibidores repartidos en varios centros comerciales del país.

a) ADOPCIÓN POR PRIMERA VEZ DE LAS NIIF'S

De acuerdo a la Resolución No. 08.G.DSC.010 emitida por la Superintendencia de Compañías en noviembre 20 del 2008, "MABEL TRADING S.A." forma parte del tercer grupo de adopción, debiendo preparar sus primeros estados financieros bajo NIIF'S en el 2012, por lo cual sus estados financieros por el ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2012 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 Financieras (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 Norma 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'S 1 contempla alguna excepciones 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:

"MABEL TRADING 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 2011 (periodo de transición). Este es el punto de partida para la contabilización según las Normas Internacionales de Información Financieras – 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 2011:

- 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.

f) IMPUESTO A LA RENTA

Al arrojar el estado financiero pérdida del ejercicio 2013, la empresa debe presentar y pagar ante el SRI el impuesto mínimo determinado en la declaración 2012 por el valor de \$ 12.643,90.

NOTA 3.- BANCO

Incluye:

Banco Local	a)	<u>3.447,45</u>	3.447,45
-------------	----	-----------------	----------

a) Banco Local

Incluye:

Banco	Cta. Cte.	<u>Valor</u>
Prosubanco	02000015401	<u>3.447,45</u>
		3.447,45

NOTA 4.- IMPUESTOS ANTICIPADOS

Incluye:

IVA Crédito Fiscal	173,90	
Retención IVA 30%	50.253,98	//
Retención IVA 100%	<u>66,54</u>	50.494,42

// Reclamo Tributario trámite 117012014061601

NOTA 5.- ACTIVOS FIJOS

(Ver Anexo)

NOTA 6.- OBLIGACIONES PATRONALES

Incluye:

Décimo Tercero	327,83	
Décimo Cuarto	53,00	
Fondos de Reserva	223,56	
Vacaciones	150,67	
Sueldos por Pagar	<u>2.965,32</u>	* 3.720,38

* Valor correspondiente y no cobrados de Gerencia General

NOTA 5.- ACTIVOS FIJOS

CUENTAS	SALDO AL 31/12/2012	TRANSFERENCIA	DEPRECIACIÓN 2.013	SALDO AL 31/12/2013
Muebles y Enseres	109.322,72	-109.322,72 **		-
Equipo de Oficina	16.703,95	-16.703,95 **		-
Equipo de Computación	17.395,41	-17.395,41 **		-
Instalación	38.487,12	-38.487,12 **		-
(-) Depreciación Acumulada Activos Fijos	-58.304,16	58.304,16		-
TOTAL	123.505,04	-123.605,04		-

**Según Contrato de compra-venta se realizó la Transferencia de Activos

NOTA 7.- IESS POR PAGAR

Incluye:

IESS por Pagar:	<u>198,09</u> *	198,09
-----------------	-----------------	--------

* Valor que corresponden a Gerencia General

NOTA 8.- IMPUESTOS POR PAGAR

Incluye:

Impuesto Renta por Pagar		2.537,66	
Retenciones en la Fuente por Pagar	a)	104,90	
Retención IVA	b)	<u>122,16</u>	2.764,72

a) Retención en la Fuente

Incluye:

Retención 2%	3,00
Retención 10%	101,80
Retención 1 x mil	<u>0,10</u>
	104,90

a) Retención IVA

Incluye:

Retención 100%	<u>122,16</u>
	122,16

NOTA 9.- CAPITAL SOCIAL

Incluye:

Capital Social	a)	<u>20.000,00</u>	20.000,00
----------------	----	------------------	-----------

a) Capital Social

Incluye:

Accionistas	Porcentaje	Valor
Munir Abedrabbo Larachi	98,00%	19.600,00
Esteban Abedrabbo Torres	<u>2,00%</u>	<u>400,00</u>
	100,00%	20.000,00

NOTA 10.- RESERVAS

Incluye:

Reserva Legal	<u>3.712,37</u>	3.712,37
---------------	-----------------	----------

NOTA 11.- RESULTADO DE EJERCICIOS ANTERIORES

Incluye:

Resultado de Ejerc. Anteriores	73.341,58	
Resultado Acumulados NIIF'S	<u>-19.350,26</u>	53.991,32

NOTA 12.- RESULTADO DEL EJERCICIO

Incluye:

Pérdida del Ejercicio 2013	<u>-30.445,01</u>	-30.445,01
----------------------------	-------------------	------------

NOTA 13.- EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de Diciembre y la fecha de elaboración de este informe (20 de marzo de 2014) la empresa procede mediante trámite tributario 117012014061601, del 28 de febrero del 2014 a presentar un reclamo administrativo por \$ 50339,43 que corresponde a retenciones en la fuente del IVA por el periodo enero del 2011 hasta octubre 2013.

El trámite se halla en proceso de resolución; evento administrativo que en la opinión de la compañía pudieran tener un efecto importante sobre los Estados Financieros.