

IMPORTACIONES ESPACRI CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.013 Y 2.012
(EXPRESADO EN DÓLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMÉRICA)

1. INFORMACION

1.1 Constitución y Operaciones:

La Compañía fue constituida en la República del Ecuador provincia del Azuay el 14 de diciembre de 1993, su objeto social es la importación, distribución y comercialización de productos fotográficos y todos los permitidos por la ley.

1.2 Autorización del reporte de estados financieros

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2.013 han sido emitidos con la autorización de la Junta de Socios.

2. BASES DE PRESENTACION

2.1 Declaración de Cumplimiento

Los estados financieros están preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera, que comprenden:

- Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).
- Normas Internacionales de Contabilidad (NIC).
- Interpretaciones emitidas por el comité de Interpretaciones de Normas Internacionales de Información financiera (CINIIF).

Para **IMPORTACIONES ESPACRI CIA. LTDA.**, los estados financieros al 31 de diciembre del 2012 fueron los primeros preparados de conformidad con los nuevos principios de contabilidad de aceptación general en Ecuador (NIIF), siguiendo los procedimientos técnicos establecidos en la NIIF 1, en la preparación de los estados financieros adjuntos.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre del 2.013 y 2.012 (Expresado en US\$ dólares)

2.2. Nuevas NIIF que fueron adoptadas por la Compañía

<u>Norma</u>	<u>Tipo de cambio</u>	<u>Aplicación obligatoria para ejercicios iniciados a partir de:</u>
NIC 12	Enmienda. Exención al principio existente para la valoración de activos y pasivos por impuestos diferidos que surgen de inversiones inmobiliarias valoradas a valor razonable	1 de enero del 2012
NIC 1	Enmienda. Requerimiento para agrupar partidas presentadas en el otro resultado integral sobre la base de si son potencialmente reclasificables al resultado del ejercicio con posterioridad	1 de julio del 2012
NIC 19	Enmienda. Eliminación del enfoque del corredor y cálculo de los costos financieros sobre una base neta	1 de enero del 2013
NIC 27	Enmienda. Estados financieros consolidados y separados	1 de enero del 2013
NIC 28	Enmienda. Inversiones en asociadas y negocios en conjunto	1 de enero del 2013
NIIF 9	Mejora. Reconocimiento y medición de instrumentos financieros	1 de enero del 2015
NIIF 10	Mejora. Principios para la presentación y preparación de estados financieros consolidados cuando una entidad controla una o más entidades	1 de enero del 2013
NIIF 13	Mejora. Uniformidad en la determinación de valor razonable	1 de enero del 2013

La administración de la Compañía considera que la implementación de las normas citadas en el párrafo precedente, no tendrán un efecto significativo en los estados financieros en el ejercicio de su aplicación.

2.3. Moneda Funcional

La Compañía, de acuerdo con la NIC 21 (Efecto de las variaciones en las tasas de cambio de la Moneda Extranjera) ha determinado que el dólar de los Estados Unidos de América representa su moneda funcional; consecuentemente, las transacciones en otras divisas distintas al dólar, se consideran “moneda extranjera”

Los estados financieros al 31 de diciembre del 2.013 y 2.012, están presentados en dólares de los Estados Unidos de América.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre del 2.013 y 2.012 (Expresado en US\$ dólares)

2.4. Uso de estimaciones y Juicios en la preparación de los estados financieros

La preparación de los estados financieros requieren que la Administración de la Compañía, en la aplicación de las políticas contables, realice estimaciones y supuestos los cuales tienen incidencia en los montos presentados de activos, pasivos, en las revelaciones sobre activos y pasivos contingentes a la fecha de los estados financieros y sobre los montos presentados de ingresos y gastos del período correspondiente.

Las estimaciones y supuestos relacionados se basan en la experiencia histórica y otros factores que se consideran razonables en las circunstancias actuales, cuyo resultado es la base para formar juicios sobre el valor en libros de los activos y pasivos que no son fácilmente determinables por otras fuentes

La revisión de las estimaciones contables es reconocida en el período en que la estimación es revisada y en cualquier período futuro afectado.

3. POLITICAS CONTABLES.

Las políticas contables mencionadas en este reporte, han sido aplicadas, a todos los años presentados en estos estados financieros

A continuación se describen las principales políticas adoptadas en la presentación de los estados financieros, que han sido elaboradas de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera.

3.1. 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.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre del 2.013 y 2.012 (Expresado en US\$ dólares)

3.2. Cuentas por cobrar y préstamos

Se registra en los estados financieros por los documentos y cuentas por cobrar comerciales a clientes, compañías relacionadas y otras cuentas por cobrar. Son activos financieros no derivados que dan derecho a pagos fijos o determinables y que no cotizan en un mercado activo. Se incluyen en el activo corriente, excepto por los vencimientos mayores a 12 meses cortados desde la fecha del estado de situación

La estimación para pérdidas en la cartera de créditos representa la mejor estimación de la gerencia sobre las pérdidas que podrían incurrirse en la cartera de créditos por cobrar. Las adiciones a la provisión son hechas con cargo al estado de resultados integrales.

3.3. Inventarios

Los inventarios están valorizados al costo de adquisición, el cual no excede al valor neto realizable. El costo se ha determinado sobre la base del método promedio. Los inventarios en tránsito al costo según factura más los gastos incurridos en su importación.

3.4. Provisión cuentas de dudosa cobrabilidad

Se registra una provisión de dudosa cobrabilidad para cubrir futuros riesgos de pérdida que pueden llegar a producirse en la realización de cuentas por cobrar a clientes, exclusivamente.

3.5. Impuestos corrientes

A esta cuenta se debitará por el registro de los anticipos de impuesto a la renta, del crédito tributario de las retenciones en la fuente efectuadas por clientes y por el impuesto del valor agregado de las compras realizadas en el mes.

Se acreditan mensualmente y anualmente con la presentación de las declaraciones de impuestos al Servicio de Rentas Internas. Mensualmente se deberá conciliar los saldos con las declaraciones y el anexo transaccional.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre del 2.013 y 2.012 (Expresado en US\$ dólares)

3.6. Propiedad, Planta y Equipo

a) Medición inicial.-

Las partidas de propiedad, planta y equipo se miden inicialmente por su costo. El costo comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación de los activos, su puesta en condiciones de funcionamiento según lo previsto por la gerencia y la estimación inicial de cualquier costo de desmantelamiento y/o retiro del elemento o de rehabilitación de la ubicación de los activos.

Los intereses por préstamos directamente atribuibles a la adquisición de activos aptos (aquellos que requieren de un período sustancial antes de estar listos para su uso o venta) son considerados como parte del costo de dichos activos.

b) Medición posterior al reconocimiento inicial – modelo de costo.-

Después del reconocimiento inicial, los activos fijos, se muestran al costo menos su depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas de deterioro de valor, en caso de existir. Los gastos de reparaciones y mantenimientos se imputan a resultados en el período en que se producen.

c) Depreciación.-

El valor de propiedad, planta y equipo se deprecia de acuerdo con sus vidas útiles estimadas mediante 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 propiedad, planta y equipo fijos y las vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación:

<u>Activo:</u>	<u>tasas:</u>
Edificios	5%
Maquinaria y equipo	20%
Vehículos	20%
Equipo de computación	33,33%
Muebles y enseres	10%
Equipos de oficina	10%

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre del 2.013 y 2.012 (Expresado en US\$ dólares)

3.7. Pasivos financieros

El saldo de esta cuenta refleja el valor que a una fecha determinada, la compañía adeuda por créditos comerciales a favor de terceros o préstamos otorgados por bancos e instituciones financieras con vencimientos corrientes.

Debemos mantener detalles en moneda local y moneda extranjera para realizar los ajustes por diferencia en cambio al cierre de cada período contable.

3.8. Provisiones

Registra las obligaciones de la entidad con sus empleados por concepto de remuneraciones, beneficios sociales, aportes al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social, fondo de reserva, participación de utilidades que se provisionará mensualmente, originadas en sus relaciones laborales.

En las fechas en que estos pasivos son pagados, deberán efectuarse los ajustes a las provisiones a fin de no mantenerlos subestimados o sobre valorados.

3.9. Impuesto a la renta corriente

El cargo por impuesto a la renta corriente se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables y se carga a los resultados del año en que se devenga con base en el impuesto por pagar exigible.

Las normas tributarias vigentes establecen una tasa de impuesto del 22% de las utilidades gravables, la cual se reduce al 12% si las utilidades son reinvertidas por el contribuyente.

A partir del ejercicio fiscal 2010 entró en vigor la norma que exige el pago de un “anticipo mínimo de impuesto a la renta”, cuyo valor es calculado en función de las cifras reportadas el año anterior sobre el 0.2% del patrimonio, 0.2% de los costos y gastos deducibles, 0.4% de los ingresos gravables y 0.4% de los activos.

La referida norma estableció que en caso de que el impuesto a la renta causado sea menor que el monto del anticipo mínimo, este último se convertirá en impuesto a la renta definitivo, a menos que el contribuyente solicite al Servicio de Rentas Internas su devolución, lo cual podría ser aplicable, de acuerdo con la norma que rige la devolución de este anticipo. Durante el 2.013 la Compañía registró como impuesto a la renta corriente causado el valor determinado sobre el anticipo mínimo ya que este fue mayor que la base del 22% sobre las utilidades gravables.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre del 2.013 y 2.012 (Expresado en US\$ dólares)

3.10. Estimaciones contables

La preparación de estados financieros requiere que la administración realice estimaciones y utilice supuestos que afectan los montos incluidos en estos estados financieros y sus notas relacionadas. Las estimaciones realizadas y supuestos utilizados por la Compañía se encuentran basadas en la experiencia histórica, cambios en la industria e información suministrada por fuentes externas calificadas. Sin embargo, los resultados finales podrían diferir de las estimaciones bajo ciertas condiciones.

Las estimaciones y políticas contables significativas son definidas como aquellas que son importantes para reflejar correctamente la situación financiera y los resultados de la Compañía y/o las que requieren un alto grado de juicio por parte de la Administración.

3.11. Provisiones y Contingencias

Las obligaciones o pérdidas asociadas con contingencias, originadas en reclamos, litigios, multas o penalidades en general, se reconocen como pasivo en el balance general cuando existe una obligación presente (ya sea legal o implícita) resultante de eventos pasados, es probable que sea necesario un desembolso para cancelar la obligación y el monto puede ser razonablemente estimado. Si el desembolso es menos que probable, se revela en las notas de los estados financieros los detalles cualitativos de la situación que origina el pasivo contingente.

El importe reconocido como provisión corresponde a la mejor estimación, a la fecha del estado de situación financiera, del desembolso necesario para cancelar la obligación presente, tomando en consideración los riesgos e incertidumbres que rodean a la mayoría de los sucesos y circunstancias concurrentes a la valoración de éstas. Cuando el importe de la provisión sea medido utilizando los flujos estimados de efectivo para cancelar la obligación, el valor en libros es el valor presente de los desembolsos correspondientes.

Los compromisos significativos son revelados en las notas de los estados financieros. No se reconocen ingresos, ganancias o activos contingentes.

3.12. Reconocimiento de los ingresos, costos y gastos

Los ingresos ordinarios corresponden al valor razonable de las contraprestaciones recibidas por la venta de bienes o la prestación de servicios,

estos ingresos se presentan netos de impuestos las ventas, rebajas y/o descuentos.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre del 2.013 y 2.012 (Expresado en US\$ dólares)

Los ingresos son reconocidos en la medida que es probable que los beneficios económicos fluirán a **IMPORTACIONES ESPACRI CIA. LTDA.**, y puedan ser confiablemente medidos.

Los costos y gastos, incluyendo la depreciación de los activos fijos se reconocen en los resultados del año en la medida en que son incurridos, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago.

Como norma general en los estados financieros no se compensan 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.

3.13. Estado de Flujos de Efectivos

Los estados de flujos del efectivo están presentados usando el método directo y presentan el cambio en el efectivo, basado en la situación financiera a comienzos del año, actualizada en términos de dólares de los Estados Unidos de América al cierre del mismo.

3.14. Juicios y estimaciones de la gerencia

La preparación de los presentes estados financieros en conformidad con NIIF requiere 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.

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Tal como lo requiere la “NIIF-1: Adopción por primera vez de las NIIF”, estas políticas han sido definidas en función de las NIIF vigentes al 31 de diciembre del 2.012, aplicadas de manera uniforme a todos los períodos que se presentan.

3.15. Transición de NEC A Normas Internacionales de Información Financiera

Las NEC en un número de 27 normas, son similares a sus correspondientes NIC de las cuales se derivan. Actualmente, las NIC están siendo reemplazadas

gradualmente por las NIIF (IFRS por sus siglas en inglés), emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB por sus siglas en inglés), las

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre del 2.013 y 2.012 (Expresado en US\$ dólares)

cuales incluyen las Normas Internacionales de Contabilidad (NIC), y los pronunciamientos del Comité de Interpretaciones (CINIIF y SIC por sus siglas en inglés) y establecerán a futuro la base de registro, preparación y presentación de los estados financieros de las sociedades a nivel mundial. Con base a tal cambio y coyuntura, la Superintendencia de Compañías mediante Resolución No. 06.Q.ICI.003 y No. 06.Q.ICI.004 publicada en el R.O. No. 348 de septiembre 4 del 2006, dispuso que las NIAA y NIIF respectivamente, sean de aplicación obligatoria a partir de enero 1 del año 2009 por parte de las entidades sujetas a su control y vigilancia, decisión que fue ratificada con la Resolución No. ADM 08199 publicada en el Suplemento del R.O. No. 378 de julio 10 del 2008.

El 31 de diciembre del 2008, la Superintendencia de Compañías emitió la Resolución No. 08.G.DSC.010 publicada en el R.O. No. 498, que establecía un cronograma de aplicación obligatoria de las NIIF por parte de las entidades sujetas a su control y vigilancia.

En la actualidad, la Superintendencia de Compañías ha emitido la Resolución No. SC.Q.ICI.CPAIFRS.11.01 publicada en el R.O. No. 372 de enero 27 del 2011 y mediante la cual se establecen reformas a la Resolución No. 08.G.DSC.010 de noviembre 20 del 2008, principalmente para las empresas que optaren por la inscripción en el Registro de Mercado de Valores, como también para aquellas entidades que componen el tercer grupo de NIIF y por la adopción de principios contables para las entidades calificadas como PYMES publicada en el Registro Oficial No. 335 de diciembre 7 del 2010 de acuerdo a la normativa implantada por la Comunidad Andina.

Por lo expuesto con base a la mencionada disposición legal, la Compañía aplicará obligatoriamente las NIIF a partir de enero 1 del año 2.012, teniendo como período de transición el año 2011, dicha implementación de NIIF fue autorizado por parte de la Junta General de Socios.

En Junta General de Socios de la empresa **IMPORTACIONES ESPACRI CIA. LTDA.**, aprueba por unanimidad la elaboración del Cronograma de implementación de las Normas Internacionales de Información Financiera, en el cuál se indica que el proceso de Capacitación al personal y Diagnostico Conceptual se desarrolló entre 10 de diciembre del 2011 hasta el 10 de enero del 2.012.

Con fecha 15 de febrero del 2.012 se celebra la Junta General Extraordinaria de Socios, en la cual se aprueba por unanimidad la Conciliación del Patrimonio Neto al inicio del periodo de transición 1 de enero del 2011 como se muestra a continuación:

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre del 2.013 y 2.012 (Expresado en US\$ dólares)

CONCILIACION DEL PATRIMONIO:	
PATRIMONIO NEC AL 31 DE ENERO DEL 2010	763.764,58
Impuestos	(42.918,48)
Provisiones laborales	(178.827,00)
PATRIMONIO NIIF AL 1 DE ENERO DEL 2011	542.019,10

3.16. Análisis del Impacto

IMPORTACIONES ESPACRI CIA. LTDA., es una compañía en pleno proceso de comercialización, cuyas actividades van con su objeto social establecido en la constitución de la Compañía y considerando que una vez efectuado el análisis detallado de cada una de las cuentas y reconociendo las mismas en el cumplimiento de la aplicación de las Normas Internacionales de Información Financiera aplicadas durante su periodo de transición y adopción, el impacto generado ha sido bajo y no ha tenido que afectar de manera importante a la compañía en sus controles internos, sistemas contables, o erogaciones de dinero considerables .

4. ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS FINANCIEROS

Como parte del giro normal de negocios, la Compañía se encuentra expuesta a distintos riesgos de naturaleza financiera que pueden afectar de manera significativa la situación financiera de la Compañía, el resultado de sus operaciones y su capacidad para generar flujos en el futuro. Como parte de sus funciones, la Administración de la Compañía ha establecido procedimientos de información para:

1. Identificar riesgos financieros a los cuales se encuentra expuesta,
2. Cuantificar la magnitud de los riesgos identificados

3. Proponer alternativas para mitigar los riesgos financieros
4. Verificar el cumplimiento de las medidas aprobadas por la Administración; y,
5. Controlar la efectividad de las medidas adoptadas.

A continuación presentamos un resumen de los principales riesgos financieros identificados por la Compañía, su cuantificación y un resumen de las medidas de mitigación que actualmente están en uso por parte de la Compañía:

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre del 2.013 y 2.012 (Expresado en US\$ dólares)

a) Riesgo de crédito

El riesgo de crédito, corresponde al riesgo de que una de las partes de un instrumento financiero incumpla con sus obligaciones contractuales resultando en una pérdida financiera para la Compañía.

b) Riesgo de liquidez

El riesgo de liquidez, corresponde al manejo adecuado de la liquidez de la Compañía de manera que la Administración pueda atender los requerimientos de financiamiento de la Compañía a corto, mediano y largo plazo.

c) Riesgo de capital

La Administración gestiona su capital para asegurar que la Compañía estará en capacidad de continuar como empresa en marcha mientras que maximiza el rendimiento a sus socios a través de la optimización de los gastos, deuda y patrimonio.

5. EFFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFFECTIVO

Incluye:

	Año 2.013	Año 2.012
Bancos (i)	134.385,20	12.269,07
Caja	1.944,84	25.134,43
Total	<u>136.330,04</u>	<u>37.403,50</u>

(i) Fondos disponibles en cuentas corrientes

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre del 2.013 y 2.012 (Expresado en US\$ dólares)

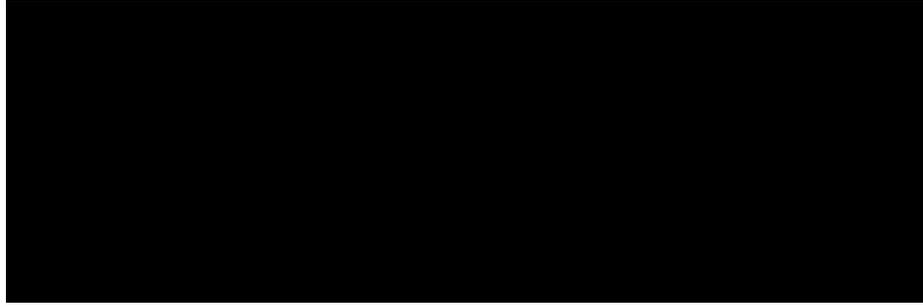
6. ACTIVOS FINANCIEROS MANTENIDOS A VALOR RAZONABLE

Incluye:

	Año 2.013	Año 2.012
Fondos Pichincha Green	561.192,76	561.192,76
Total	<u>561.192,76</u>	<u>561.192,76</u>

7. DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR CLIENTES NO RELACIONADOS

Incluye:



8. DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR CLIENTES RELACIONADOS

Incluye:

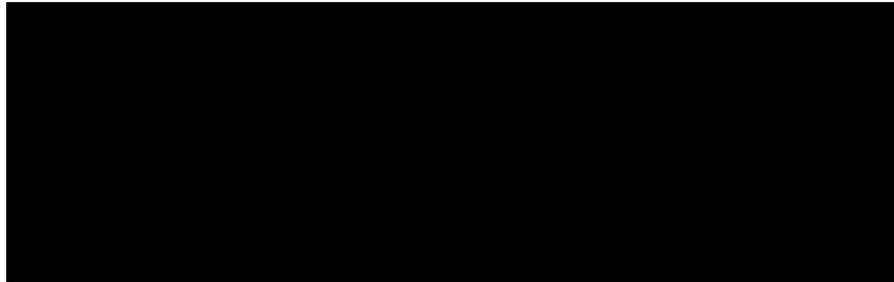
	Año 2.013	Año 2.012
Distribuidora Colombia	282.241,55	419.857,69
Total	<u>282.241,55</u>	<u>419.857,69</u>

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre del 2.013 y 2.012 (Expresado en US\$ dólares)

9. OTRAS CUENTAS POR COBRAR RELACIONADAS

Incluye:



10. SERVICIOS Y PAGOS ANTICIPADOS

Incluye:

	Año 2.013	Año 2.012
Anticipo proveedores matriz	-	5.458,90
Anticipo proveedores nacionales	16.025,36	-
Anticipo proveedores extranjeros	14.468,98	-
Total	<u>30.494,34</u>	<u>5.458,90</u>

11. OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Incluye:

	Año 2.013	Año 2.012
Cuentas por cobrar matriz	-	42.204,30
Tarjetas de credito	1.265,64	12.451,78
Deudores varios	2.081,85	4.078,63
Otros	589,03	2.581,48
Cheques postfechados	18.247,57	-
Total	<u>22.184,09</u>	<u>61.316,19</u>

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre del 2.013 y 2.012 (Expresado en US\$ dólares)

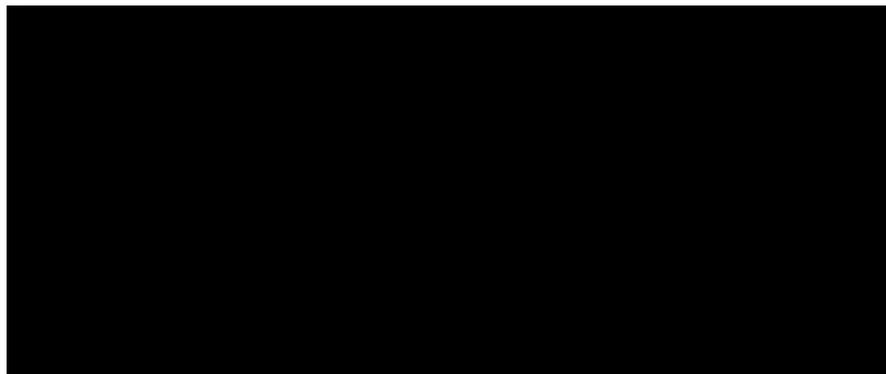
12. INVENTARIOS

Incluye:

	Año 2.013	Año 2.012
Inventario mercadería	1.333.026,09	-
Inventario mercadería matriz	-	1.014.885,98
Inventario de repuestos matriz	-	166.532,52
Inventario de minilabs matriz	-	63.913,38
Inventario sucursales	-	300.746,85
Mercadería en tránsito	114.081,17	242.987,94
Total	<u>1.447.107,26</u>	<u>1.789.066,67</u>

13. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Incluye:



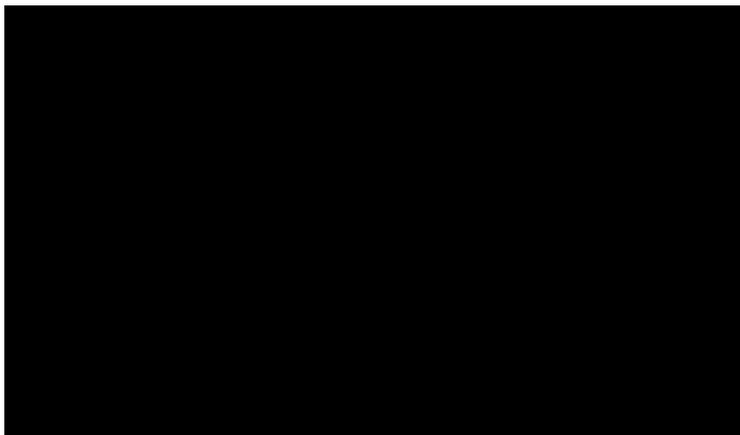
Ver siguiente página: 14. Propiedad, planta y equipo

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre del 2.013 y 2.012 (Expresado en US\$ dólares)

15. OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES

Incluye:



Ver siguiente página: Obligaciones con Instituciones Financieras

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre del 2.013 y 2.012 (Expresado en US\$ dólares)

16. OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS

Al 31 de diciembre del 2.013, incluye:

Cartas de Crédito

Total Cartas de Crédito	662.574,19
Tarjetas de credito	7.237,26

Sub-total 669.811,45

Banco Austro

Préstamos Bancarios

Operación No. 210 con vencimiento en marzo 06 del 2014	100.000,00
Operación No. 187 con vencimiento en marzo 22 del 2014	85.000,00
Operación No. 211 con vencimiento en junio 04 del 2014	108.000,00
Operación No. 200 con vencimiento en abril 04 del 2014	315.000,00

Sub-total 608.000,00

Banco Pichincha

Préstamos Bancarios

Operación No. 1925673, con vencimiento en enero 23 del 2014	17.072,37
Operación No. 1967019, con vencimiento en marzo 27 del 2014	55.449,81
Operación No. 1940031, con vencimiento en febrero 20 del 2014	11.795,85
Operación No. 1940033, con vencimiento en marzo 05 del 2014	54.059,38

Sub-total 138.377,41

Sobregiros Bancarios 792,11

TOTAL PRESTAMOS CORTO PLAZO 1.416.980,97

Al 31 de diciembre del 2.012, incluye:

Cartas de Crédito

Total Cartas de Crédito	370.943,34
Comisiones	802,81

Sub-total 371.746,15

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre del 2.013 y 2.012 (Expresado en US\$ dólares)

Banco Austro
Préstamos Bancarios

Operación No. 00555 con vencimiento en abril 15 del 2013	55.300,00
Operación No. 00556 con vencimiento en abril 15 del 2013	81.000,00
Operación No. 00535 con vencimiento en abril 15 del 2013	162.995,00
Operación No. 00556 con vencimiento en abril 15 del 2013	150.000,00

Sub-total 449.295,00

Banco Pichincha
Préstamos Bancarios

Operación No. 1599855, con vencimiento en enero 22 del 2013	38.425,95
Operación No. 1599857, con vencimiento en febrero 21 del 2013	16.423,96
Operación No. 1603726, con vencimiento en enero 24 del 2013	3.965,38
Operación No. 1603729, con vencimiento en enero 24 del 2013	43.115,78
Operación No. 1603732, con vencimiento en enero 24 del 2013	13.492,88
Operación No. 1614101, con vencimiento en febrero 12 del 2013	76.502,33
Operación No. 1642518, con vencimiento en diciembre 12 del 2013	80.000,00
Operación No. 1633057, con vencimiento en marzo 5 del 2013	118.699,39
Operación No. 1636349, con vencimiento en marzo 11 del 2013	63.350,47
Operación No. 1642516, con vencimiento en abril 16 del 2013	44.166,14

Sub-total 498.142,28

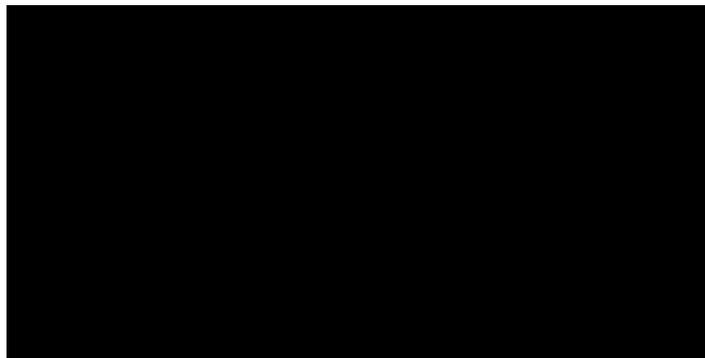
Sobregiros Bancarios **15.433,30**

TOTAL PRESTAMOS CORTO PLAZO 1.334.616,73

Garantía sobre bien inmueble de la Compañía y documentos firmados por Gerencia General.

17. DOCUMENTOS Y CUENTAS POR PAGAR NO RELACIONADOS

Incluye:



Ver siguiente página: Pasivos por impuestos corrientes
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre del 2.013 y 2.012 (Expresado en US\$ dólares)

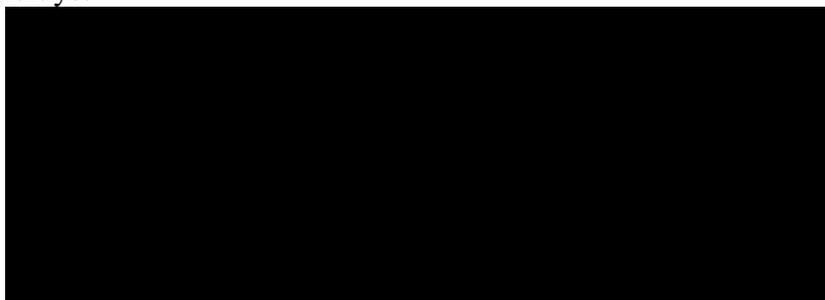
18. PASIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Incluye:

	Año 2.013	Año 2.012
IVA	76.030,69	140.940,80
Iva pendiente de facturar minilabs	0,00	14.697,00
Retenciones del IVA	1.692,48	3.943,50
Retenciones en la fuente	2.002,72	2.112,19
Rte. por relacion de dependencia	0,00	186,11
Impuesto a la salida de divisas	75.275,59	59.395,85
Total	<u>155.001,48</u>	<u>221.275,45</u>

19. OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Incluye:



20. PASIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS

Incluye:

	Año 2.013	Año 2.012
Anticipo Clientes	-	197.324,76
Pasivo por impuestos diferidos	-	42.918,48
Total	<u>-</u>	<u>240.243,24</u>

Ver siguiente página: Provisiones sociales

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre del 2.013 y 2.012 (Expresado en US\$ dólares)

21. PROVISIONES SOCIALES

Incluye:

	Año 2.013	Año 2.012
Vacaciones	64.287,61	57.453,84
Fondo de reserva	2.095,52	1.887,64
Décimo tercer sueldo	8.263,47	2.866,12
Décimo cuarto sueldo	17.719,32	23.405,40
Total	<u>92.365,92</u>	<u>85.613,00</u>

Ver página siguiente: 22. Movimiento de Provisiones Sociales

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre del 2.013 y 2.012 (Expresado en US\$ dólares)

23. PARTICIPACION A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA

La conciliación entre la utilidad contable y la utilidad gravable es como sigue:

	Año 2013	Año 2.012
Utilidad del ejercicio antes de deducciones	43.205,98	129.234,84
Perdida/Utilidad en venta de Activo Fijo	-	-
15% PARTICIPACION TRABAJADORES	6.480,90	19.385,23
b. CONCILIACION PARA EL CALCULO DEL IMPUESTO A LA RENTA		
Utilidad del ejercicio antes de deducciones	43.205,98	129.234,84
(-) Participación trabajadores	(6.480,90)	(19.385,23)
(+) Gastos no deducibles	119.855,85	269.363,61
(-) Deducion de personal discapacitado	(63.230,91)	(85.711,17)
(-) Amortización de pérdidas tributarias	-	-
BASE IMPONIBLE DE IMPUESTO A LA RENTA	93.350,02	293.502,05
IMPUESTO A LA RENTA	20.537,01	67.505,47
c. CONCILIACIÓN PARA EL PAGO		
(-) Anticipo determinado ejercicio fiscla corriente	(46.289,88)	(46.230,22)
Impuesto a la renta causado	-	21.275,25
Menos:		
(+) Saldo del anticipo pendiente de pago	23.673,76	21.153,04
(-) Retención en la fuente del año	(16.268,69)	(23.673,75)
(-) Anticipos pagados	-	-
(-) Crédito tributario años anteriores	(32.811,71)	-
(-) Crédito tributario generado por ISD	(35.907,71)	(51.566,25)
SALDO A FAVOR DEL CONTRIBUYENTE	(61.314,35)	(32.811,71)

d .- TASA IMPOSITIVA

El Art. 37 de la Ley de Régimen Tributario Interno, y el Art. 51 de su reglamento establece la tasa del 12% sobre el valor de las utilidades que la junta de socios decida reinvertir el 22% sobre las utilidades sujetas a distribución de dividendos.

Ver siguiente página: Otros pasivos no corrientes

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre del 2.013 y 2.012 (Expresado en US\$ dólares)

24. OTROS PASIVOS NO CORRIENTES

Incluye:

	Año 2.013	Año 2.012
Préstamos por pagar a terceros a largo plazo	410.570,93	420.414,84
Total	<u>410.570,93</u>	<u>420.414,84</u>

25. DIVERSAS RELACIONADAS

Incluye:

	Año 2.013	Año 2.012
Sr. Alejandro Ortiz	395.517,28	582.758,80
Total	<u>395.517,28</u>	<u>582.758,80</u>

26. PROVISIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS

Incluye:

	Año 2.013	Año 2.012
Jubilación Patronal	182.780,00	170.180,00
Desahucio	51.774,00	53.844,76
Total	<u>234.554,00</u>	<u>224.024,76</u>

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre del 2.013 y 2.012 (Expresado en US\$ dólares)

27. CAPITAL SOCIAL

Al 31 de diciembre del 2.013, el capital social de **IMPORTACIONES ESPACRI CÍA. LTDA.**, por US\$ 656.715,23 está integrada por 656.715,23 participaciones ordinarias y nominativas, por un valor de US\$ 1.00 cada una a valor nominal unitario. A este capital social se le agrega un capital adicional por US\$ 21.473,14; conformando un monto total del capital social de **IMPORTACIONES ESPACRI CÍA. LTDA.**, por US\$678.188.37.

28. RESERVAS

Incluye:

	Año 2.013	Año 2.012
Reserva Legal	17.081,12	17.081,12
Total	<u>17.081,12</u>	<u>17.081,12</u>

a) RESERVA DE CAPITAL

Es la cuenta patrimonial que incluye a partir del ejercicio económico 2.000, las cuentas que se originaron por los ajustes parciales de inflación hasta el período de transición (marzo 31 del 2000), siendo estas reserva de revalorización patrimonial y reexpresión monetaria.

b) RESERVA LEGAL

De conformidad con la Ley de Compañías, de la utilidad neta debe transferirse el 5% para formar la reserva legal, hasta que ésta sea igual al 20% del capital social.

Dicha reserva no es disponible para el pago de dividendos, pudiendo utilizarse para ser capitalizada en su totalidad o absorber pérdidas. Esta reserva se registra con la aprobación de la Junta de Socios, que se realiza en el período subsiguiente.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre del 2.013 y 2.012 (Expresado en US\$ dólares)

29. RESULTADOS ACUMULADOS

Incluye:

	Año 2.013	Año 2.012
Utilidades Retenidas	123.673,55	123.673,55
Perdidas Acumuladas	(11.317,61)	(67.895,13)
Ganancias en venta de activo fijo	-	(34,11)
Resultados acum. por adopción 1era vez NIIF	(221.745,48)	(221.745,48)
Total	(109.389,54)	(166.001,17)

a) UTILIDADES RETENIDAS

Está a disposición de los socios puede ser capitalizada, distribuir dividendos, pago de reliquidación de impuestos y ajustes por errores contables de años anteriores.

b) RESULTADOS ACUMULADOS PROVENIENTES DE LA ADOPCION POR PRIMERA VEZ DE LAS NIIF

Los ajustes provenientes por la adopción por primera vez de las “NIIF”, y que se registraron en el patrimonio en esta cuenta y generaron un saldo acreedor, solo podrá ser capitalizados en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubiere; utilizado en absorber pérdidas; o devuelto en el caso de liquidación de la compañía.

De registrar un saldo deudor esté podrá ser absorbido por los Resultados Acumulados y los del último ejercicio económico concluido, si los hubiere.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre del 2.013 y 2.012 (Expresado en US\$ dólares)

30. INGRESOS - COMPOSICION

A continuación se muestra un detalle de la composición de los ingresos de la Compañía:

Composicion de saldos	Al 31 de diciembre de 2.013	Al 31 de diciembre de 2.012
Ventas	4.519.644,31	5.213.863,38
Devolución en ventas	(86.893,51)	(114.575,27)
Descuento en ventas	(47.489,71)	(15.483,33)
Total	4.385.261,09	5.083.804,78

31. COSTOS – COMPOSICION

A continuación se muestra un detalle de la composición de los costos de la Compañía, establecido con base en la naturaleza del gasto:

Composicion de saldos	Al 31 de diciembre de 2.013	Al 31 de diciembre de 2.012
Costo de Ventas	(2.333.070,47)	(2.898.242,18)
Total	(2.333.070,47)	(2.898.242,18)

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre del 2.013 y 2.012 (Expresado en US\$ dólares)

32. GASTOS DE ADMINISTRACION – COMPOSICION

A continuación se muestra un resumen de los gastos de administración de la Compañía:

Composicion de saldos	diciembre de 2.013	diciembre de 2.012
Sueldos y Beneficios Sociales	229.847,39	377.288,07
Impuestos, tasas y contribuciones	16.168,23	31.845,42
Amortizaciones	2.099,93	30.477,42
Depreciaciones	8.045,75	6.938,77
Otros menores	130.136,96	92.934,08
Total	386.298,26	539.483,76

33. GASTOS VENTA – COMPOSICION

A continuación se muestra un resumen de los gastos de venta de la Compañía:

Composicion de saldos	Al 31 de diciembre de	Al 31 de diciembre de
Sueldos y Beneficios Sociales	616.808,99	633.063,27
Comisiones	11.366,81	22.750,23
Servivios básicos	74.690,32	81.968,18
Depreciación	158.003,89	150.322,19
Gastos varios	613.305,18	449.234,41
Total	1.474.175,19	1.337.338,28