

ADHINFLEX S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL EJERCICIO TERMINADO

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013

(Expresado en dólares)

INFORMACIÓN GENERAL

ADHINFLEX S. A., es una sociedad cuyo objeto social es la fabricación y comercialización de etiquetas industriales autoadhesivos. Su domicilio en la Ciudad de Quito, Provincia de Pichincha, Cantón Rumifahui, Calle Río Amazonas 911 y Río Santiago.

CONSTITUCIÓN

Constituida mediante escritura pública otorgada en la Notaría Vigésima Novena del Distrito Metropolitano de Quito del Dr. Rodrigo Salgado Valdez el 24 de marzo de 1992, inscrita en el Registro Mercantil del mismo Cantón el 27 de mayo de 1992.

NOTA 1.- RESUMEN DE LA PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES.

a) Preparación de los estados financieros

Los estados financieros de ADHINFLEX S. A., corresponden a las operaciones financieras realizadas entre el 1 de enero y el 31 de diciembre de 2013.

b) Base de preparación de los estados financieros

Las cifras presentadas en los estados financieros han sido determinadas sobre la base de importes históricos y/o valor neto realizable con regulaciones vigentes emitidas por la Ley de Régimen Tributario Interno, y con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), aplicados de manera uniforme en el ejercicio que se presentan.

c) Moneda funcional

La moneda de presentación de los estados financieros es el dólar de los Estados Unidos de Norteamérica.

d) Hipótesis de negocio en marcha

Los mencionados estados financieros han sido preparados sobre la hipótesis de negocio en marcha. Lo anterior significa que los estados financieros se preparan normalmente sobre la base de que la empresa está funcionando y continuará sus actividades de operación dentro del futuro previsible. Por lo tanto, se asume que la empresa no tiene ni la intención ni la necesidad de liquidar o disminuir en forma importante el nivel de sus operaciones.

e) Reclasificaciones significativas

No existen reclasificaciones significativas que afecten la presentación de los estados financieros.

f) Efectivo y otros activos líquidos equivalentes

Incluye aquellos activos financieros líquidos y depósitos que se pueden transformar rápidamente en efectivo en un plazo inferior a tres meses. Dichas cuentas no están sujetas a un riesgo significativo de cambios en su valor.

g) Cuentas por cobrar terceros, cuentas por cobrar a partes relacionadas y cuentas por cobrar financieras.

Las cuentas por cobrar son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables que no cotizan en un mercado activo. Se clasifican en activos corrientes, excepto los vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como activos no corrientes.

h) Inventarios.

Son presentados al costo de adquisición o valor neto realizable, el menor. Son valuados al costo promedio ponderado.

i) Propiedades, Planta y Equipo

Los bienes del activo fijo se reconocen inicialmente a su costo de adquisición, menos la depreciación y las pérdidas por deterioro que se deben reconocer.

Las pérdidas por deterioro de valor se registran como gastos en los resultados de la sociedad, cuando ocurran. La depreciación del activo fijo se registra en resultados del ejercicio, siguiendo el método lineal de acuerdo a la vida útil de los componentes de los bienes.

La compañía revisa el valor residual, la vida útil y el método de depreciación de los bienes al cierre del ejercicio. Las modificaciones que pudieran surgir en los criterios establecidos se reconocen, en su caso, como cambio de estimación.

Los gastos periódicos en mantenimiento, reparación y conservación se reconocen en resultados en el periodo en que se incurren.

PASIVOS

j) Cuentas y Documentos por Pagar a Partes Relacionadas, Otras Cuentas por Pagar y Obligaciones Financieras.

Representan pasivos financieros que se reconocen inicialmente a su valor razonable neto de los costos de las transacciones incurridas. Estos se registran subsecuentemente a su costo amortizado usando el método de interés fijo.

Las obligaciones financieras y otros pasivos se clasifican como pasivos corrientes a menos que la Compañía tenga derecho incondicional de diferir el pago de la obligación por lo menos 13 meses después de la fecha del estado de situación financiera.

k) Impuestos

El gasto por impuesto a la renta representa la suma del impuesto a la renta por pagar corriente y el impuesto diferido

Impuesto Corriente

Se basa en la utilidad gravable tributaria registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos o gastos imposables o deducibles y partidas que no son gravables o deducibles. El pasivo de la Compañía por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando la tasa de impuesto a la renta aprobada por la Autoridad Tributaria al final de cada periodo.

Impuesto Diferido

Se reconocen sobre las diferencias temporarias determinadas entre el valor en libros de los activos y pasivos incluyendo el estado financiero y las bases fiscales correspondientes utilizadas para determinar la utilidad gravable.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos son medidos empleando la tasa de impuesto a la renta que se espera sea aplicable en el periodo en el que el activo se realice o el pasivo se cancele.

l) Beneficios Empleados, Sueldos, Salarios y Contribuciones a la Seguridad Social

Son beneficios cuyo pago es líquido hasta el término de los doce meses siguientes al cierre del periodo en el que los empleados han prestado los servicios. Se reconocerán como un gasto por el valor sin descontar de los beneficios a corto plazo que se han de pagar por tales servicios.

m) Provisiones

Las provisiones son reconocidas cuando la Compañía tiene una obligación presente (legal o implícita) como resultado de un evento pasado y es probable que se requieran recursos para cancelar las obligaciones y cuando pueda hacerse una estimación fiable de la misma. Las

provisiones se revisan a cada fecha del estado de situación financiera y se ajustan para que refleje la mejor estimación que se tenga a esa fecha.

n) Participación de Trabajadores

La Compañía reconoce en sus estados financieros un pasivo y un gasto por la participación de los trabajadores sobre las utilidades de la Compañía. Este beneficio se calcula a la tasa del 15% de las utilidades líquidas o contables de acuerdo con disposiciones legales vigentes.

o) Jubilación Patronal y Bonificaciones por Desahucio

El costo de los beneficios definidos (jubilación patronal y bonificación por desahucio) son determinados en base al correspondiente cálculo matemático actuarial realizado por un profesional independiente. Los resultados provenientes de los cálculos actuariales se reconocen durante el ejercicio económico.

Los trabajadores que por veinte años o más hubieren prestado sus servicios en forma continua o interrumpida, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores.

De acuerdo con disposiciones del Código de Trabajo, en los casos de terminación de relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, la Compañía entregará el 25% de la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicio.

PATRIMONIO

- p) Est**á constituido por el capital social de \$ 50.000,00 con 50.000 participaciones de 1,00 USD, cada una, la reserva legal y otras reservas, resultados acumulados por adopción de NIIF, cuentas de resultados acumulados de ejercicios anteriores y la cuenta de resultados del ejercicio.

q) Reconocimiento de ingresos

Los ingresos ordinarios incluyen el valor razonable de las contraprestaciones recibidas o a recibir, tomando en cuenta el importe estimado de cualquier descuento, bonificación o rebaja comercial que la compañía pueda otorgar. Los ingresos son reconocidos a la cuenta de resultados en función del criterio del devengado, es decir en la medida que los servicios han sido prestados y con independencia del momento en que se produzca el cobro en efectivo o financiamiento derivado de ello.

r) Costos y Gastos

Se registran al costo histórico y se reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se efectúe el pago, y se registran en el periodo más cercano en que se reconocen.

s) Estado de Flujos de Efectivo

En el estado de flujos de efectivo, preparado según el método directo, se utilizan las siguientes expresiones:

- **Actividades Operativas:** actividades típicas de la empresa, según el objeto social, así como otras actividades que no pueden ser calificadas como de inversión o de financiación.
- **Actividades de inversión:** las de adquisición, enajenación o disposición por otros medios de activos a largo plazo, especialmente propiedad, planta y equipo en el caso que aplique.
- **Actividades de financiación:** actividades que producen cambios en el tamaño y composición del patrimonio neto y de los pasivos que no forman parte de las actividades de operación.

t) Eventos Posteriores

Los eventos posteriores al cierre del ejercicio que proveen información adicional sobre la situación financiera de la Compañía a la fecha del estado de situación financiera (eventos de ajustes), son incluidos en los estados financieros. Los eventos posteriores importantes que son eventos de ajuste son expuestos en notas a los estados financieros.

ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES

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 presentan las estimaciones y juicios contables críticos que la Administración ha utilizado en el proceso de la aplicación de los criterios contables.

Deterioro de Activos.- A la fecha de cierre de cada periodo, o en aquella fecha que se considere necesaria, se analiza el valor de los activos para determinar si existe algún indicio de que dichos activos hubieran sufrido una pérdida por deterioro. En caso de que exista algún indicio se realiza una estimación del importe recuperable de dicho activo. Si se trata de activos identificables que no generen flujo de efectivo de forma independiente, se estima la recuperabilidad de la unidad generadora de efectivo a la que pertenece el activo.

Provisiones para Obligaciones por Beneficios Definidos.- El valor para las presentes provisiones depende de varios factores que son determinados en función de un cálculo actuarial basados en varios supuestos.

Estimaciones de Vidas Útiles de Propiedades, Planta y Equipo.- Las estimaciones de las vidas útiles y el valor residual se efectúan de acuerdo a lo mencionado en la nota 6.

ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS

Riesgos de Mercado.- El riesgo de mercado es el riesgo de que el valor razonable de los flujos futuros de efectivo de un instrumento financiero fluctúe debido a cambios en el precio de mercado. En el caso de la Compañía, los precios de mercado comprenden el riesgo de la tasa de interés. Los instrumentos financieros afectados por los riesgos de mercado incluyen las obligaciones financieras que devengan intereses y los depósitos en bancos.

Riesgo de Crédito.- El riesgo de crédito es el riesgo de que una contraparte no pueda cumplir con sus obligaciones en relación con un instrumento financiero o contrato de venta, generando una pérdida financiera. La Compañía se encuentra expuesta al riesgo de crédito por sus actividades operativas (cuentas por cobrar comerciales) y sus actividades financieras incluidos los saldos en bancos.

La gerencia es responsable de gestionar el riesgo de crédito de sus clientes en base a sus políticas, los procedimientos y los controles sobre la gestión del riesgo.

Riesgo de Liquidez.- La Compañía monitorea el riesgo de un déficit de fondos utilizando de manera recurrente un flujo de caja proyectado a corto y largo plazo.

El objetivo de la Compañía es mantener el equilibrio entre la continuidad y la flexibilidad del financiamiento a través del uso de préstamos (de requerirse). El acceso a fuentes de financiamiento está suficientemente asegurado y la deuda con vencimiento a menos de 12 meses podría ser refinanciada sin problema con los actuales prestamistas si esto fuera necesario.

2013

2012

NOTA 2.- EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO.

El resumen de efectivo y equivalente de efectivo es como sigue:

Caja Chica Administración	-	548,80
Banco del Pichincha 300635204	1.874,91	-
Banco Promérica Cta. Cté.	2.388,86	-
Banco de la Producción 0209600850	-	3.343,89
SALDOS EN BALANCES	<u>4.244,77</u>	<u>3.893,69</u>

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, el saldo de efectivo en caja y bancos es de libre disponibilidad.

NOTA 3.- CUENTAS POR COBRAR NO RELACIONADAS.

El resumen de cuentas por cobrar clientes relacionados es como sigue:

AGROCOEX S.A.	7.034,45	11.137,15
AGRICOLA RIVERA HEREDIA S.A.	118,50	-
AGROGANDERA ESPINOSA CHIRIBOGA S.A.	3.208,50	7.388,03
AGROPECUARIA EL CARMEN	596,40	399,60
ALARCON NORIA	718,04	719,04
ALFA TECNICA	-	519,48
AMORES VACA	-	241,92
ANNIROSES S.A.	-	329,64
ARASACO	0,28	-
ARCAWORLD REPRESENTACIONES	1.305,36	119,89
ARRÓFLEX	-	2.092,12
AVITALSA S. A.	-	354,42
BRIONES CRÉSPO PADLO ELIAS	3.146,98	3.148,98
BLEXOTIC S.A.	1.580,64	-
CAI RAQ S.A.	1.288,80	3.178,18
CAMPAÑA COBA PATRICIA	-	617,16
CAMPBELL DORIS	-	313,02
CARDENAS FLORES LUIS	359,92	289,63
CARRILLO SOTO EDISON	258,06	3.130,20
CONFITECA S.A.	6.253,73	-
COINLIN S.A.	-	1.820,00
FRESA FRAGARI S.A.	-	399,60
DINERS CLUB	-	3.584,45
DIPORT S.A.	-	579,56
ECOPACIFIC EMPRESA	1.223,71	-
EDITORES NACIONALES EDITOGRAN	528,32	-
ECUCARGA S.A.	-	10.151,31
EMBUQUIOTE CIA LTDA	2.049,60	2.049,60
EMBUTSER S.A.	1.220,72	-
ENVALPRI S.A.	-	596,02
ESPIRITU DEL ECUADOR S.A.	-	1.024,05
ESPIÑOZA LEONES	835,98	-
FTICAMISIÓN S.A.	556,84	992,62
EXPROPALM S.A.	4.418,96	4.418,96
FABRIBAT CIA. LTDA	648,72	5.408,97
FAIRIS CIA. LTDA.	-	299,43
FARMAELEMANA C.A.	5.338,88	1.060,05
FEDERER CIA. LTDA	10.563,54	6.521,15
FLEXOFARM	3.271,91	-
FLORECOT S.A.	57,35	-
FLOWER CIA. LTDA.	-	680,66
FLOTEC S.A.	4.809,49	4.809,49
FREILE CARLOS	129,92	-
GALAFLORES S.A.	1.088,23	2.201,55
GRUPO EL COMERCIO	85,45	-
INDUSTRIAS LACTEAS CHIMBORAZO	30.044,21	33.221,83
INFINITY BUSINESS S.A.	-	186,50
INT FOOD SERVICES CORP	23.231,53	7.787,74
INZATEX	-	255,30
JF YAMA FLOR	552,30	552,30
JARDIN VERDE PJV	2.813,65	-
LABORATORIOS LIFE	3.563,79	4.229,28
LA CASERA VIEC CIA. LTDA.	1.163,28	-
LILIANA CRANDA	-	4.271,91
LIRIS S.A.	-	537,20
MALDONADO MERCEDES	2.626,72	2.526,72
MUÑOZ ELSA NATURSOL	256,41	1.228,55
NINACURO S.A.	2.006,05	10.416,45

2013

2012

PLANTINUMROSES CIA. LTDA.	23,54	-
PROCESADORA NACIONAL DE ALIMENTOS	53.792,40	48.057,11
PRODUCTOS SCHULLO	3.326,45	13.590,50
PROESERMICA CIA. LTDA.	-	687,93
PRUBI IPROMJEVE S.A.	-	3.352,80
REY BANANNO DEL PACIFICO	9.982,66	4.199,98
REYES INDUSTRIAS TEXTIL	616,05	-
RICAUITE PABLO	-	246,40
RIVERA ROLANDO	-	470,40
RIVERA VILMA	165,00	-
ROMERO CEDEÑO ANGELA	1.366,89	1.366,89
ROSETO BALSECA	1.532,32	-
RUALES MURILLO	891,52	891,52
RUIZ RUIZ VICTOR	1.439,50	-
EDECA	-	2.164,50
SANDE ECUADOR S.A.	6.130,99	4.409,16
SACASTI LUPERA	1.143,30	-
SPIRIT OF ECUADOR	2.246,86	-
SUDAMERICANA DE BROCHAS ECUADOR	-	4.066,38
SUMELAB CIA LTDA.	-	2.834,64
SYNTEKO COMPANY	-	647,29
TEXTILES-MAR Y SOL S.A.	-	367,00
VALAREZO JAVIER	471,73	471,73
VASQUEZ MOROCHO LUIS	-	1.969,56
SALDOS EN BALANCES	214.120,34	237.836,48

NOTA 4.- OTRAS CUENTAS POR COBRAR.

El resumen de otras cuentas por cobrar es como sigue:

ROBERTO FARINANGO	4.214,31	-
ROLANDO INBACUÁN	25,00	423,00
CARLOS MEDIN CASTILLO	-	280,00
LUIS ORTIZ GUEVARA	-	250,00
PATRICIA OÑA	-	100,00
NANCY OÑA	-	180,00
NORPAPEL S.A.	-	45.605,45
JAVIER MONTESDEOCA	1.129,89	-
DAVID AMORES	27,93	-
CHRISTIAN VELASCO	13,33	-
AGUSTO ZAMBRANO	730,00	-
IZA FERNANDO	00,00	-
JUAN CARLOS AMORES	2.925,88	-
ANDRES AMORES	1.289,20	-
OTRAS CUENTAS POR COBRAR (EA)	101.129,89	-
SALDOS EN BALANCES	111.564,53	46.838,45

NOTA 5.- INVENTARIOS.

El resumen de inventarios es como sigue:

PAPEL	73.714,76	69.471,85
QUIMICOS	1.145,46	2.198,72
TINTAS	20.701,03	21.551,15
ADHITIVOS	2.082,83	605,66
CYRELES-STICKY BACK-MATERIAL	3.727,79	4.088,02
ETIQUETAS	11.721,56	3.727,93
TROQUELADOS	217.845,63	234.531,02
REPUESTOS Y ACCESORIOS	13.847,95	15.387,95
RIBONS	985,25	4.210,00
MAQUINAS	8.275,00	-
IMPORTACIONES	16.121,18	1.400,00
SALDOS EN BALANCES	369.848,45	357.174,82

NOTA 6.- DEPRECIACIÓN ACUMULADA.

El resumen de depreciaciones acumuladas es como sigue:

DEPRE ACUM EDIFICIOS	(35.340,50)	(14.388,50)
DEPRE ACUM MAQUINARIA Y EQUIPOS	(63.235,02)	(50.320,02)
DEPRE ACUM MUEBLES Y ENSERES	(8.745,45)	(4.040,45)
DEPRE ACUM INSTALACIONES	(25.311,15)	(23.138,15)
DEPRE ACUM OTROS ACTIVOS	(32.607,78)	(26.166,78)
DEPRE ACUM VEHÍCULOS	(24.731,61)	(5.938,61)
DEPRE ACUM EQUIPO AUX. FABRICA	(505,86)	(116,86)
DEPRE ACUM EQUIPO DE COMPUTACION	(12.080,97)	(5.554,97)
DEPRE ACUM SISTEMAS CONTABLES	(1.812,00)	(261,00)
SALDOS EN BALANCES	(204.370,36)	(131.923,36)

NOTA 7.- PROVEEDORES LOCALES.

El resumen de proveedores locales es como sigue:

AMORES ARROYO DAVID	19.060,79	8.286,12
AMORES ARROYO ANDRES	9.439,20	-
AMORES ARROYO JUAN CARLOS	12.075,98	-
ANDREW MURRAY	380,80	-
ANDIPAPEL S.A.	-	54.069,33
ARCLAD S.A.	12.152,09	96.742,35
ASESORES INTEGRADOS ASERINTEG S.A.	5.785,00	-
ARMIJOS ORDOÑEZ VICTOR	-	254,70
CAÑAS SALAZAR MARIA	-	10,00
CARDENAS VILLAVICENCIO EDISON	-	72,60
CARTOEMPAQUE S.A.	-	699,10
GIPLAST ECUADOR	1.207,16	429,93
CLAVIJO AMAQUAYA KARINA	-	1.421,63
COREPTEC S.A.	-	1.025,95
ECUAROLLERS CIA. LTDA.	247,50	247,50
ELEXIR SOFTWARER S.A.	-	333,00
EMPRESA ELECTRICA QUITO S.A.	68,56	1.322,73
FLEXPAC CIA. LTDA.	13.200,00	-
SERVISANGOLQUI CIA. LTDA.	25,00	30,71
ETICA EMPRESA TURISTICA INTERNACIONAL C.A.	-	123,20
ESTACION DE SERVICIOS JTEC) II	29,39	-
FALCON CAIZA XIMENA	-	87,21

GRAFITINTAS CIA. LTDA.	1.239,55	3.308,08
PROVEEDORES 2012 (VARIOS)		32.427,43
LALANQUI VICTOR MANJEL	234,49	223,52
LATAM AIRLINES GROUP	303,08	-
MATEGRAF S.A.	-	664,85
MATRIFLEXO S.A.	1.350,75	-
MEGAFRIO S.A.	227,96	-
MILEMPRO S.A.	-	925,85
MULTIPACK S.C.	-	1.127,09
NAVARRETE JIMENEZ KATYA	-	1.680,00
NEW ACCESS	-	242,00
NIETO VICTOR	2.060,00	3.420,00
NORPAPEL CIA. LTDA.	118,18	-
PANATLANTIC LOGISTIC S.A.	-	239,25
PARLAGRECC S.A.	220,00	-
PROVEEDORA DE MATERIALES ARROVECHI	3.919,43	2.278,05
PINZÓN MASACHE ROBERTO ALONSO	268,64	-
PROVEEDORA ANDINA ANDIPAPEL	20.071,07	-
SANCHEZ OJEDA CONSULTORES S.A.	-	1.100,00
SERFLEXCORP S.A.	-	4.629,48
SERVICIOS GRAFICOS SERFLEXCORP	10.971,86	-
SINCLAIR SUNCHEMICAL S.A.	981,36	246,10
SIATI CIA. LTDA.	273,95	-
SIATILOGISTIC S.A.	716,84	-
SOLUCIONES COMPUTACIONALESBITLOGIC S.A.	160,40	121,00
SOLVESA ECUADOR S.A.	-	746,32
SUMINISTRO MADENA	212,62	412,34
TC-AIG METROPOLITANA	2.752,28	-
TC-COMERCIAL KYWI	958,89	264,62
TC-PETROCOMERCIAL AMAZONAS	-	29,00
TC-ROCCO MONFORMOSO	10,00	37,85
TC-HELLER VIGODA	333,96	-
TC-CASABAÑA S.A.	267,46	-
TC-CIRKWITOS S.A.	102,75	-
TC CONFECCIONES MEVIL	160,12	-
TC CORPORACION CARRECA	225,68	-
TC-CORPORACION FAVORITA	158,78	-
TC-CORPORACION NOCION	282,37	-
TC-INSUPROF	18,04	-
TC-JULIECHILLOS	114,41	-
TC-SERRA FUJOL	201,49	-
TC-TRECX	136,61	-
TC-ZENAGOURMET	210,84	-
VIZUETE PFEIL RAUL	-	267,04
VALORACION Y GESTION	3.201,00	-
SALDOS EN BALANCES	127.057,34	217.635,44

NOTA 8.- OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS CORRIENTES.

El detalle de obligaciones con instituciones financieras es como sigue:

Banco Pichincha Sobregiro Bancario	-	4.357,25
Banco Produbanco	69.220,17	-
Banco Pichincha	74.044,57	-
Banco Pramerica	1.217,30	-
SALDOS EN BALANCE	164.482,04	4.357,25

Estas son las cancelaciones corrientes del ejercicio a instituciones financieras

- Préstamo Banco Pichincha Operación # 1550262-00 por un valor al 22/12/2013 de \$ 30.553,04
- Préstamo Banco Pichincha Operación # 1162735-00 por un valor al 03/12/2013 de \$ 17.587,96.
- Préstamo Banco Pichincha Operación # 814553-00 por un valor al 27/12/2013 de \$ 25.923,58.
- Préstamo Banco Produbanco Operación # 10100250419000 por un valor al 30/12/2013 de \$ 4.498,77.
- Préstamo Banco Produbanco Operación # 10100209994000 por un valor al 12/20/2013 \$ 7.906,09.
- Préstamo Banco Produbanco Operación # 10100193043000 por un valor al 22/12/2013 de \$ 66.461,65.
- Préstamo Banco Produbanco Operación # 10100209995000 por un valor al 20/12/2013 de \$ 10.353,66.
- Préstamo Banco Promerica Operación # 010100032589 por un valor al 10/12/2013 de \$ 1.217,30.

NOTA 9.- OTRAS CUENTAS POR PAGAR.

El resumen de otras cuentas por pagar es como sigue:

SUELDOS POR PAGAR	22.427,94	-
IESS POR PAGAR	3.110,60	-
IMPUESTO RENTA	9.503,53	963,41
IVA POR PAGAR	9.540,18	878,26
PATENTE MUNICIPAL	21.428,70	-
IMPUESTO SALIDA DIVISAS	3.721,91	-
COMISIONES EMPLEADOS	3.536,58	-
ENRIQUE AMORES	9.657,02	-
TARJETAS DE CRÉDITO	101.535,05	57.526,46
ARMOR (RIBBONS)	20.687,60	-
ARJOBEX	28.822,67	-
ROTOMETRIC	4.185,13	-
OTRAS CUENTAS POR PAGAR	182.066,61	-
SOBREGIRO BCO. PRODUBANCO	3.867,72	-
MARKANDY	2.272,69	-
MUTUALISTA IMBABURA	4.340,46	-
PANAMERICAN LIFE	15.154,00	-
	-	-
SALDOS EN BALANCES	445.848,39	69.368,12

NOTA 10.- PARTICIPACIÓN TRABAJADORES.

El resumen de participación trabajadores como sigue:

Partición Trabajadores	12.330,45	5.690,90
SALDO EN BALANCES	12.330,45	5.690,90

Estos valores son calculados de la utilidad del ejercicio multiplicado por el 15%; el mismo que es distribuido de la siguiente manera el 10% para trabajadores y el otro 5% repartido para las cargas familiares de cada uno de ellos.

NOTA 11.- PROVISIONES CORTO PLAZO.

El resumen de provisiones es como sigue:

DECIMO TERCERO POR PAGAR	527,00	644,16
DECIMO CUARTO POR PAGAR	3.532,00	2.138,64
VACACIONES POR PAGAR	7.582,44	6.361,87
JUBILACION PATRONAL	-	23.008,00
DESAHUCIO	-	5.594,00
IESS POR PAGAR	-	2.082,87
SALDOS EN BALANCES	12.341,44	39.829,54

NOTA 12.- OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS LARGO PLAZO.

Representan los saldos pendientes de pago a instituciones financieras a largo plazo, las mismas que detallamos a continuación:

- Préstamo Banco Pichincha Operación # 1550262-00 por un valor de \$ 100.000,00 a una tasa de interés del 9.74% otorgado el 26/09/2012 y con vencimiento al 11/09/2015 pagaderos a 36 cuotas.
- Préstamo Banco Pichincha Operación # 1162735-00 por un valor de \$ 50.000,00 a una tasa de interés del 11.20% otorgado el 17/06/2011 y con vencimiento al 01/06/2014 pagaderos a 36 cuotas.
- Préstamo Banco Pichincha Operación # 614553-00 por un valor de \$ 115.000,00 a una tasa de interés del 11.20% otorgado el 16/07/2010 y con vencimiento al 20/06/2015 pagaderos a 60 cuotas.
- Préstamo Banco Produbanco Operación # 10100250419000 por un valor de \$ 60.000,00 a una tasa de interés del 9.76% otorgado el 12/30/2013 y con vencimiento al 28/11/2014 pagaderos a 12 cuotas.
- Préstamo Banco Produbanco Operación # 10100209994000 por un valor de \$ 36.000,00 a una tasa de interés del 9.76% otorgado el 22/04/2013 y con vencimiento al 21/03/2016 pagaderos a 36 cuotas.
- Préstamo Banco Produbanco Operación # 10100193043000 por un valor de \$ 400.000,00 a una tasa de interés del 9.76% otorgado el 20/11/2012 y con vencimiento al 20/10/2017 pagaderos a 60 cuotas.
- Préstamo Banco Produbanco Operación # 10100209995000 por un valor de \$ 14.000,00 a una tasa de interés del 9.76% otorgado el 22/04/2013 y con vencimiento al 20/04/2014 pagaderos a 12 cuotas.
- Préstamo Banco Promerica Operación # 010100032599 por un valor de \$ 12.089,00 a una tasa de interés del 11.23% otorgado el 10/07/2013 y con vencimiento al 10/06/2017 pagaderos a 48 cuotas.

NOTA 13.- PROVISIÓN BENEFICIOS EMPLEADOS.

El resumen de provisión beneficios empleados es como sigue:

Provisión Jubilación Patronal	25.839,25	0,00
Provisión Desahucio	2.384,74	0,00
SALDO EN BALANCES	28.223,99	0,00

Los costos por los beneficios empleados definidos (jubilación patronal y bonificación por desahucio) son determinados utilizando tablas de mortalidad y tablas de incidencia de invalidez indicadas en el IESS 2002, y en un periodo de antigüedad para jubilación de hombres y mujeres de 25 años.

NOTA 14.- CAPITAL SOCIAL.

El resumen del capital social es como sigue:

	N° Acciones 2013	N° Acciones 2012
Enrique Amores Jácome	49.900,00	49.900,00
David Enrique Amores	100,00	100,00
TOTAL	50.000,00	50.000,00

El capital social, está constituido por 50.0000 acciones de valor nominal unitario de 1,00, todas ordinarias y nominativas, totalmente pagadas

NOTA 15.- RESERVA LEGAL.

La ley de compañías requiere que por lo menos el 10% de la utilidad anual sea apropiada como reserva legal hasta que ésta como mínimo alcance el 50% del capital social. Esta reserva no está disponible para el pago de dividendos en efectivo pero puede ser capitalizada en su totalidad.

NOTA 16.- RESULTADOS PROVENIENTES DE NIIF.

El resumen de resultados provenientes de NIIF es como sigue:

RESULTADOS ACUMULADOS ADOPCION NIIF	(57.715,90)	(57.715,90)
DEPRECIACIÓN EQUIPO DE COMPUTACION	2.538,60	2.538,60
PROVISION JUBILACIÓN PATRONAL	9.459,00	9.459,00
PROVISION DESAHUCIO	860,00	860,00
SALDOS EN BALANCES	(44.858,30)	(44.858,30)

NOTA 17.- INGRESOS POR ACTIVIDADES ORDINARIAS

El resumen de los ingresos de actividades ordinarias es como sigue:

INGRESOS OPERACIONALES	1.370.348,26	1.359.867,51
INGRESOS OPERACIONALES SIN IVA	24.100,58	39.834,57
INGRESOS POR SERVICIOS	82.854,43	-
DESCUENTOS Y DEVOLUCIONES	(9.268,46)	(1.293,80)
SALDOS EN BALANCES	1.468.034,81	1.398.498,28

NOTA 18.- COSTO DE VENTAS

El resumen de los costos de ventas es como sigue:

Inv inicial	101.644,15	89.402,52
Compras	417.332,10	414.564,79
Importaciones d	125.851,92	97.043,98
(-) inventario final	(115.093,43)	(101.644,15)
Sueldos, salarios y demás remuneraciones	53.834,29	41.007,58
Beneficios sociales e indemnizaciones	13.483,82	83.058,10
Aportes IESS	9.557,45	6.592,87
Arrendamientos	12.000,00	-
Mantenimiento y Reparaciones	29.445,76	21.368,33
Suministros y Materiales	-	20.072,76
Transporte	277,98	-
Seguros y Reaseguros	24.324,93	26.682,45
Desahucio	-	-
Depreciación	42.720,00	41.258,13
Servicios Publico	14.064,59	14.915,30
Pagos por Otros Servicios	49.843,23	64.769,29
Pagos por Otros Bienes	98.007,33	-
SALDO EN BALANCES	877.294,12	819.389,93

NOTA 19.- RECONOCIMIENTO DE GASTOS

El resumen de los gastos es como sigue:

Sueldos, salarios y demás remuneraciones	60.001,20	49.173,08
Beneficios sociales e indemnizaciones	12.666,25	79.954,00
Aporte Patronal al IESS	13.239,50	9.793,23
Honorarios profesionales	13.790,00	9.500,00
Mantenimiento y Reparación	7.789,27	9.667,09
Combustibles y Lubricantes	5.217,60	3.178,56
Seguros y Reaseguros	4.975,66	3.952,60
Impuestos y Contribuciones	27.398,36	-
Promoción y Publicidad	22.494,30	40.952,57
Suministros y Materiales	-	5.793,61
Transporte	8.942,56	4.612,25
Provisión Jubilación Patronal	424,75	4.011,00
Provisión Desahucio	141,55	760,00
Gastos de Viaje	6.016,27	24.321,96
Depreciación Activos Fijos	20.727,00	25.867,73
Provisión Ctas Incobrables	2.141,20	-
Gastos de Gestión	10.203,57	-
Servicios Públicos	12.369,21	21.303,43
Intereses Bancarios	100.443,32	62.296,04
Comisiones	117.675,60	97.693,62
Iva que se carga al gasto	1.387,50	10.887,37
Pagos por Otros Servicios	35.194,53	7.245,41
Pagos por Otros Bienes	7.345,39	24.965,53
SALDOS EN BALANCE	508.737,68	525.669,00

Los gastos son registrados basándose en el principio del devengado, es decir, todos los gastos son reconocidos el momento en que se conoce el uso o recepción de un bien o servicio.

NOTA 20.- ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO

En el estado de flujos de efectivo, preparado según el método directo, se utilizan las siguientes expresiones:

- Actividades Operativas: actividades típicas de la empresa, según el objeto social, así como otras actividades que no pueden ser calificadas como de inversión o de financiación.
- Actividades de inversión: las de adquisición, enajenación o disposición por otros medios de activos a largo plazo, especialmente propiedad, planta y equipo en el caso que aplique.
- Actividades de financiación: actividades que producen cambios en el tamaño y composición del patrimonio neto y de los pasivos que no forman parte de las actividades de operación.
- Flujos de efectivo: entradas y salidas de dinero en efectivo y de sus equivalentes; entendiendo por estos; Caja, Bancos y las inversiones a corto plazo de gran liquidez y sin riesgo significativo de alteraciones en su valor.

El Estado de Flujos de Efectivo, no sufre modificación alguna debido a que el ajuste efectuado para la aplicación de la NIC/NIIF, no afecta al efectivo, solo es un ajuste con efecto retrospectivo al Patrimonio (Resultados acumulados provenientes por la adopción de NIIF).

NOTA 21.- HECHOS OCURRIDOS DESPUÉS DEL PERIODO SOBRE EL QUE SE INFORMA

No se tiene conocimiento de otros hechos ocurridos con posterioridad al cierre de estos estados financieros, que pudieran afectarles significativamente sus saldos o interpretaciones.

APROBACION DE CUENTAS ANUALES

Estos estados financieros, han sido aprobados por la Gerencia General y posterior aprobación por la Junta General de Accionistas. Dichas cuentas anuales incluyen: Estado de Situación Financiera, Estado del Resultado Integral, Estado de Cambios en el Patrimonio, Estado de Flujos de Efectivo y Notas a los Estados Financieros, firmadas por el Gerente y Contador.



Sra. Glenda Arroyo
Gerente General
C.C. 1001217569



CPA. Víctor Nieto C.
Contador General
RUC: 1700352550001