

"CORPMUNAB S.A."

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2.014

1. IDENTIFICACIÓN DE LA COMPAÑÍA

La compañía "CORPMUNAB S.A.", fue constituida en la República del Ecuador, mediante Escritura pública ante el Notario Dr. Roberto Salgado Salgado, Notario Tercero del Cantón Quito el 13 de enero de 1.997, fue aprobada por la Superintendencia de Compañías mediante Resolución N° 97.1.1.1.0217 del 30 de enero de 1.997, e inscrita bajo el número 398 del Registro Mercantil Tomo 128, Decreto 733 del 22 de Agosto de 1.975 publicada en el Registro Oficial 878 del 29 de agosto del mismo año.

La compañía tiene como objetivo principal es la 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; y la agencia y representación de toda clase de compañías nacionales o extranjeras.

Mediante Escritura se procedió al aumento de Capital Social, Elevación del valor nominal, Participaciones y Reformas de Estatutos Sociales ante la Notaria Décima Segunda del Cantón Quito, CORPMUNAB CÍA. LTDA., procedió a realizar aumento de capital de \$ 800,00 a 380.000,00 ante el Notario Dr. Jaime Patricio Nolivos. Inscrita bajo resolución N° 315 del Registro Mercantil tomo 134, Decreto 733 del 22 de Agosto de 1.975.

Aumento de Capital Social y Reformas de Estatutos Sociales ante el Notario Décima Segunda del Cantón Quito Dr. Jaime Patricio Nolivos por una cuantía de \$ 380.800,00 a \$ 630.800,00 inscrita bajo resolución N° 3323 del Registro Mercantil tomo 134, Decreto 733 del 22 de Agosto de 1.975, publicada en el R.O. 878.

Aumento de Capital Social y Reformas de Estatutos Sociales ante el Notario Décima Segunda del Cantón Quito Dr. Jaime Patricio Nolivos por una cuantía

de \$ 1'051.000,00 a \$ 1'200.000,00 inscrita bajo resolución N° 3167 del Registro Mercantil tomo 137, Decreto 733 del 22 de Agosto de 1.975, publicada en el R.O. 878 del 29 de Agosto del mismo año.

Transformación y Reforma del Estatuto Social de la Compañía Corpmunab Compañía Limitada a Corpmunab Sociedad Anónima, el 28 de marzo del 2.013 ante la Doctora Mariela Pozo Acosta, Notaria Trigésima Primera, del Cantón Quito e inscrita en el Registro Mercantil trámite N° 26186 con fecha 01/07/2013.

Tributariamente se identifica con el RUC #1791341899001

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.

a) ADOPCIÓN DE LAS NIIF'S

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 2014:

- 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

a) 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).

b) 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 muebles	10% anual
3) Vehículos	20% anual
4) Equipo de cómputo y software	33% anual

c) INVENTARIOS

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

La empresa realizó toma física de inventarios del 07 al 25 de abril del 2014 por la migración al nuevo sistema contable MBACASE.

Se realizó el Inventario en presencia de: Diego Villagomez, Auditor General, Mauricio Garcés, Jefe de Bodega y Karla Loyo, Jefe de Auditoria.

d) RECONOCIMIENTO DEL INGRESO

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

e) PROVISIÓN IMPUESTO A LA RENTA

La provisión para impuesto a la renta se debe calcular en aplicación a lo determinado en el Art.92 del reglamento a la Ley de Régimen Tributario Interno:

LEY REFORMATORIA PARA LA EQUIDAD TRIBUTARIA

Art.92.- Sustitúyase el segundo inciso del Art.38 de la Ley de Régimen Tributario Interno por el siguiente:

Las sociedades que reinviertan sus utilidades en el país podrán obtener una reducción de 10 puntos porcentuales de la tarifa del impuesto a la Renta sobre el monto reinvertido, siempre y cuando lo destinen a la adquisición de maquinarias nuevas o equipos nuevos que se utilicen para su actividad productiva y efectúen el correspondiente aumento de capital, el mismo que se perfeccionará con la inscripción en el respectivo Registro Mercantil hasta el 31 de diciembre del ejercicio impositivo posterior a aquel en que se generaron las utilidades materia de la reinversión.

Según la disposición transitoria primera del Código Orgánica de la Producción, Comercio e Inversiones (RO351-5, 29-12-2010) El Impuesto a la Renta de Sociedades se aplicará de la siguiente manera: para el ejercicio económico 2011 el porcentaje sería del 24%, para el 2012 el 23% y a partir del 2013 se aplicará el 22%.

f) PARTICIPACIÓN A TRABAJADORES

De conformidad con las disposiciones legales, la compañía debe pagar a sus trabajadores una participación del 15% sobre las utilidades del ejercicio, antes de aplicar la conciliación tributaria.

NOTA 3.- CAJA**Incluye:**

Caja Chica		<u>400,00</u>	400,00
------------	--	---------------	--------

NOTA 4.- BANCOS**Incluye:**

Bancos Locales	a)	<u>21.813,73</u>	21.813,73
----------------	----	------------------	-----------

a) Bancos Locales**Incluye:**

<u>Banco</u>	<u>Cta. Cte.</u>	<u>Valor</u>
Bolivariano	500-507097-3	1.755,98
Produbanco	02005112679	10.111,40
Internacional	090-060049-6	7.166,81
Pichincha	3498152204	2.711,23
Guayaquil	004121202-0	68,31
		<u>21.813,73</u>

NOTA 5.- CLIENTES**Incluye:**

Cientes No Relacionados Locales		7.434.454,37	
Cientes Relacionados Locales		25.266,44	
(-) Provisión Ctas Incobrables	a)	<u>-183.130,43</u>	7.276.590,38

a) Provisión Ctas. Incobrables**Incluye:**

Prov. Ctas Incob. Al 31 de dic. 2013	-147.789,94
Prov. Ctas Incob. Año 2.014	<u>-35.340,49</u>
	-183.130,43

NOTA 6.- CUENTAS POR COBRAR**Incluye:**

Varios Deudores		7.126,38	
Cuentas por Liquidar		<u>21.465,22</u>	28.591,60

NOTA 7.- PRÉSTAMOS EMPLEADOS**Incluye:**

Préstamo Empleados	8.129,84	8.129,84
--------------------	----------	----------

NOTA 8.- ANTICIPO PROVEEDORES**Incluye:**

Anticipo Proveedores del Exterior	163.520,77	
Anticipo Proveedores Locales	21.328,56	184.849,33

a) Anticipo Proveedores del Exterior**Incluye:**

Textil Alcami Sac	100.000,00
Liling Jiahua Porcelain Manufa	5.539,61
Yifang Digital Hong Kong Compa	522,00
Wise Unicorn Industrial Limite	432,00
Stargroup Cia. Ltda.	28,00
Sicmax Technology Limited	77,00
Lu Hong	2.303,88
Ye Sheng Trading Limited	417,53
Quanzhou Hopecome Electronic	7.040,00
Honest Caps Company Limited	9.879,00
Partner International Tradin	4.007,40
Ningbo Leyond Imp & Exp Co. Ltd	9.322,50
Partner International Tradin	9.350,60
Sys Link Technology Co Ltd	8.788,75
Ningbo Banner Craft Co. Ltd	5.812,50
	<u>163.520,77</u>

NOTA 9.- IMPUESTOS ANTICIPADOS**Incluye:**

Anticipo Impto. Rta. Años Anteriores	74.200,27	
Anticipo Impto. Renta	243.923,44	
Crédito Tributario IVA	32.645,76	
Crédito Tributario Importaciones	139.481,27	490.250,74

NOTA 10.- INVENTARIOS**Incluye:**

Inventario de Mercadería	5.479.840,19	
Prov. Obsolescencia Inventarios	-45.168,85	5.434.671,34

NOTA 11 .- IMPORTACIONES EN TRÁNSITO

Incluye:

Importaciones en Tránsito	a)	<u>3.505.978,27</u>	3.505.978,27
---------------------------	----	---------------------	--------------

a) Importaciones en Transito

Incluye:

Global 13/14	13.583,80
Icesa 5/13	247,00
Mabel 39/14 JDE	145,71
Mabel L 88/14	74.902,95
Mabel 89/14	3.796,73
Mabel 90/14	64.314,31
Mabel 91/14	207.009,16
Mabel 92/14	206.973,00
Mabel 93/14	207.109,90
Mabel 94/14	206.988,80
Mabel 95/14	206.988,80
Mabel 96/14	179.546,17
Mabel 97/14	181.420,06
Mabel 98/14	94.678,39
Mabel 99/14	38.013,16
Mabel 103/14	167.846,55
Mabel 104/14	67.137,94
Mabel 105/14	157.167,49
Mabel 106/14	70.126,84
Mabel 108/14	26.917,51
Mabel 116/14	666.147,78
Mabel 132/14	226,71
Mabel 133/14	204,70
Mabel 134/14	197,37
Mabel 135/14	189,25
Mabel 142/14	23.498,70
Mabel 145/14	93,73
Mabel 147/14	189,50
Mabel 149/14	507.909,02
Mabel 151/14	83,29
Mabel 153/14	78,41
Mabel 154/14	19.162,50
Mabel 156/14	40.465,06
Mabel 158/14	16.243,50
Oresa 22/14	21,25
Oresa 32/14	124,41
Oresa 35/14	11.340,00
Oresa 37/14	21,25
Oresa 38/14	21,61
Oresa 42/14	88,79
Oresa 43/14	43,17
Oresa 44/14	39,38
Oresa 45/14	21,25
Tia 7/14	37.721,72

Tia 9/14	71,62
Tia 10/14	65,26
Tia 11/14	268,44
Tia 12/14	49,86
partidas pendientes	6.476,48
	<u>3.505.978,27</u>

NOTA 12 .- ACTIVO FIJO
(Ver Anexo)

NOTA 13 .- ACTIVO INTANGIBLE

Incluye:

Software y Licencias	131.079,43 *	
Amortización Acum. Licencias	<u>-128.762,97</u>	2.316,46

* saldo sin movimiento año anterior

NOTA 14 .- ACTIVO DIFERIDO

Incluye:

Impto. Diferidos Jubilación Patronal	9.600,75 *	
Impto Dif. Ctas. Por Cobrar	174,09 *	
Impto Dif. Ctas. Inventarios	85.800,00 *	
Impto Dif. Edificios	<u>5.703,17 *</u>	101.278,01

* saldo sin movimiento año anterior

NOTA 15 .- OTROS INTANGIBLES

Incluye:

Otros	<u>11.639,07</u>	11.639,07
-------	------------------	-----------

NOTA 16 .- SOBREGIRO BANCARIO

Incluye:

Bancos Nacionales	a)	<u>440.730,00</u>	440.730,00
-------------------	----	-------------------	------------

a) Bancos Nacionales

Incluye:

<u>Banco</u>	<u>Cta. Cte.</u>	<u>Valor</u>
Bolivariano	500-507097-3	69.730,00
Produbanco	02005112679	371.000,00
		<u>440.730,00</u>

NOTA 12.- ACTIVOS FIJOS

CUENTAS	SALDO AL 31/12/2013	AUMENTOS	DISMINUCIÓN	DEPRECIACIÓN 2014	SALDO AL 31/12/2014
Terrenos	499.500,00				499.500,00
Inversión Terreno	354.816,00				354.816,00
Edificios	864.116,38				864.116,38
Inversión Edificio	468.229,10				468.229,10
Equipo y Maquinaria	1.576,42				1.576,42
Muebles y Enseres	285.320,56	980,00			286.300,56
Mejora Locales Arrendados	61.855,20				61.855,20
Equipo de Oficina	35.706,29				35.706,29
Equipo de Computación	93.068,92	19.388,20			112.457,12
Instalaciones	16.655,64				16.655,64
Equipo de Comunicación	1.902,40				1.902,40
Vehículos	234.671,20	120.119,79			354.790,99
(-) Depreciación Acumulada	-859.116,66			-97.587,39	-956.704,05
TOTAL	2.058.301,45	140.487,99	-	-97.587,39	2.101.202,05

NOTA 17 .- PRÉSTAMOS BANCARIOS

Incluye:

Préstamos Bancarios Corto Plazo	a)	6.409.017,81	
Intereses por pagar		<u>126.505,71</u>	6.535.523,52

a) Préstamos Bancarios

Incluye:

<u>Banco</u>	<u>N° Operación</u>	<u>F. Concesión</u>	<u>F. Vencimiento</u>	<u>Valor</u>
Pichincha	202745685	7-ago-2014	3-feb-2015	400.000,00
Pichincha	20274534	28-nov-2014	27-may-2015	650.000,00
Guayaquil	0256329	25-ago-2014	19-feb-2015	1.000.000,00
Produbanco	2221183	11-sep-2014	2-mar-2017	959.017,81
Internacional	000387164	7-ago-2014	3-feb-2015	600.000,00
Internacional	000387766	1-sep-2014	27-feb-2015	800.000,00
Internacional	000392731	29-sep-2014	28-mar-2015	1.000.000,00
Bolivariano	235841	22-oct-2014	19-feb-2015	600.000,00
Bolivariano	238569	10-dic-2014	14-sep-2015	<u>400.000,00</u>
				6.409.017,81

NOTA 18 .- PROVEEDORES

Incluye:

Proveedores Nacionales		377.577,09	
Proveedores del Exterior	a)	<u>2.627.978,18</u>	3.005.555,27

a) Proveedores del Exterior

Incluye:

Alliance (HK) Enterprise Limited	68.049,66
Bright Export Limited	64.615,81
Cargomax Worldwide Logistics	4.765,00
Castel Trading Ltd	45.365,14
Crambo Latinoamerica S.A	18.250,00
Derby S.A.	9.945,00
Dntx Corp.	36.333,78
Fly Maps Industry y Trade Co Ltd	10.671,36
Maxell Latin America S.A.	175.999,64
May's zona libre S.A.	666.376,36
Mizatex	13.049,29
Noritex S.A.	62.577,84
Performance Sports Inc.	16.004,00
Regal International S.A.	825.429,76
Rovoto International Company	7.560,00
Samsung Electronics Latinoamerica	75.461,20
Sunbeam Latin America Llc	325.568,01
Taurus - España S.A. de CV	163.418,18
Uma Enterprise Inc	<u>38.538,15</u>
	2.627.978,18

NOTA 19 .- PROVISIONES LOCALES**Incluye:**

Provisiones Varias	31.338,03	
Provisiones ISD	<u>139.102,92</u>	170.440,95

NOTA 20 .- OBLIGACIONES PATRONALES**Incluye:**

Provisión Décimo Tercer Sueldo	3.524,19	
Provisión Décimo Cuarto Sueldo	6.425,97	
Provisión Vacaciones	29.834,50	
Provisión Fondos de Reserva	579,26	
15% Participación Trab.	<u>310.137,81</u>	350.501,73

NOTA 21 .- IESS POR PAGAR**Incluye:**

IESS por Pagar	10.603,08	
Préstamos por Pagar	<u>3.940,52</u>	14.543,60

NOTA 22 .- IMPUESTOS POR PAGAR**Incluye:**

IVA en Ventas		333.883,27
Impuesto a la Renta por Pagar		374.440,94
Impuesto a la Renta Empleados		6.250,57
Retenciones en la Fuente	a)	5.132,29
Retenciones IVA	b)	<u>4.784,58</u>
		724.491,65

a) Retención en la Fuente**Incluye:**

Retención 1%	2.085,35
Retención 2%	1.055,43
Retención 8%	1.440,00
Retención 10%	547,80
Retención 1x mil	<u>3,71</u>
	5.132,29

b) Retención IVA**Incluye:**

Retención 30%	1.440,22
Retención 70%	2.513,76
Retención 100%	<u>830,60</u>
	4.784,58

NOTA 23 .- ANTICIPO CLIENTES**Incluye:**

Anticipo Clientes	a)	<u>58.890,61</u>	58.890,61
-------------------	----	------------------	-----------

a) Anticipo Clientes**Incluye:**

Blanca Inés Noboa	1.792,22
Caja de Ahorro y Crédito Porvenir	329,58
Comité de Empresa de los Trabajadores	17.371,20
Cooperativa de Ahorro y Crédito Coop	342,00
Diego Fernando López	400,00
Eva Raquel Ordoñez	300,00
Globalcosmetic S.A.	3.861,88
Hogar Import Expor Importhogar Cia.	11.000,00
Instituto Superior Tecnológico de Tur	3.547,41
Marco Antonio López	3.680,77
María Yolanda Limaico	1.000,00
Servicios y Comercio Rubik	11.163,04
Vinicio Roberto Solis	1.000,00
Varios	<u>3.102,51</u>
	58.890,61

NOTA 24 .- OTRAS CUENTAS POR PAGAR**Incluye:**

Otras cuentas por pagar	<u>17.928,68</u>	17.928,68
-------------------------	------------------	-----------

NOTA 25 .- PRESTAMOS BANCARIOS LARGO PLAZO**Incluye:**

Préstamos Bancarios Largo Plazo	<u>1.312.811,91</u>	1.312.811,91
---------------------------------	---------------------	--------------

a) Préstamos Bancarios**Incluye:**

<u>Banco</u>	<u>N° Operación</u>	<u>F. Concesión</u>	<u>F. Vencimiento</u>	<u>Valor</u>
Produbanco	2221183	11-sep-2014	2-mar-2017	<u>1.312.811,91</u>
				1.312.811,91

NOTA 26 .- PROVISIÓN BENEFICIOS EMPLEADOS**Incluye:**

Provisión Bonificación Desahucio	23.402,50
Provisión Cta. Jubilación Patronal	<u>48.031,32</u>
	71.433,82

NOTA 27.- PASIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS

Incluye:

Pasivo por Impuestos Diferidos	<u>126.465,88</u> *	126.465,88
--------------------------------	---------------------	------------

* saldo sin movimiento año anterior

NOTA 28 .- CAPITAL SOCIAL

Incluye:

Capital Social	a) <u>1.200.000,00</u>	1.200.000,00
----------------	------------------------	--------------

a) Capital Social

Incluye:

<u>Accionistas</u>	<u>Porcentaje</u>	<u>Valor</u>
Roberto Munir Abedrabbo Larach	90,00%	1.080.000,00
Maha Abedrabbo Larach	5,00%	60.000,00
Nazira Soraya Nader Uquillas	5,00%	60.000,00
	<u>100,00%</u>	<u>1.200.000,00</u>

NOTA 29 .- RESERVAS

Incluye:

Reserva Legal	<u>465.586,47</u>	465.586,47
---------------	-------------------	------------

NOTA 30 .- RESERVA DE CAPITAL

Incluye:

Reserva de Capital	<u>533.175,94</u>	533.175,94
--------------------	-------------------	------------

NOTA 31 .- RESULTADO EJERCICIOS ANTERIORES

Incluye:

Resultados Acumulados	<u>2.653.667,30</u>	2.653.667,30
-----------------------	---------------------	--------------

NOTA 32 .- RESULTADO ACUMULADOS NIIF'S

Incluye:

Resultado Acumulados NIIF'S	<u>241.257,47</u>	241.257,47
-----------------------------	-------------------	------------

NOTA 33 .- RESULTADO DEL EJERCICIO

Incluye:

Utilidad antes del 15% Participación Trabajadores e Impuesto a la Renta	2.067.585,43	
(-) 15% Participación Trabajadores	-310.137,81	
(-) Impuesto a la Renta	-374.440,94	
(-) Reserva Legal	<u>-138.300,66</u>	
Utilidad Neta del Ejercicio 2.014		<u><u>1.244.706,02</u></u>

NOTA 34 .- RESERVA LEGAL

De conformidad con la Ley de Compañías, Art. 297, de la Utilidad Neta anual debe transferirse una cantidad no menor del 10% para formar la Reserva Legal hasta que esta alcance por lo menos el 50% del Capital Suscrito.

Dicha reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo, pudiendo ser capitalizada o utilizada para absorber pérdidas.

NOTA 35 .- EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de Diciembre y la fecha de elaboración de este informe (25 de Marzo de 2.015) no han ocurrido eventos que en la opinión de la administración de la compañía pudieran tener un efecto importante sobre los Estados Financieros.