

LULUCELL S.A.

ESTADO DE SITUACION FINANCIERA

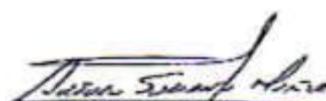
Años terminados al 31 de diciembre del 2013 y 2012

En Dólares de los Estados Unidos de Norte América

	Notas	2013	2012
Activos			
Efectivo	4	46.187	-
Otras cuentas por cobrar		294	-
Inventarios	5	61.473	142.985
Impuestos por cobrar	6	17.185	15.451
Total activos corrientes		125.139	158.436
Instalaciones, equipos y muebles	7	7.322	1.815
Total activos no corrientes		7.322	1.815
Total activos		132.461	160.251
Pasivos y Patrimonio			
Cuentas por pagar	8	6.716	6.614
Otras cuentas por pagar	9	14.484	6.990
Total pasivos corrientes		21.200	13.604
Pasivos a largo plazo	10	90.459	136.438
Total pasivos a largo plazo		90.459	136.438
Total pasivos		111.659	150.041
Patrimonio:			
Capital social	12	800	800
Aporte futura capitalizacion		10.000	10.000
Utilidades acumuladas		10.002	(590)
Total patrimonio		20.802	10.210
Total pasivos y patrimonio		132.461	160.251



Loo Ormaza Lourdes
Gerente General



Arturo Soriano Muñoz
Contador General

Las notas adjuntas son parte integrantes de estos estados financieros

LULUCELL S.A.

ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL POR FUNCION

Años terminados al 31 de diciembre del 2013 y 2012

En Dólares de los Estados Unidos de Norte América

	<u>Notas</u>	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Venta de bienes		680.903	1.563.462
Costo de ventas	13	<u>(484.020)</u>	<u>(1.416.810)</u>
Utilidad Bruta		196.883	146.652
Gastos de venta y administración	14	<u>(186.188)</u>	<u>(140.816)</u>
Utilidad antes de participación de utilidades e impuesto a la renta		<u>10.695</u>	<u>5.836</u>
Participación de utilidades	9	<u>(1.604)</u>	<u>(875)</u>
Utilidad antes de impuesto a la renta		<u>9.091</u>	<u>4.961</u>
Impuesto a la renta	11	<u>(2.000)</u>	<u>(1.141)</u>
Utilidad integral neta		<u>7.091</u>	<u>3.820</u>

Loor Ormaza Lourdes
Gerente General

Arturo Soriano Muñoz
Contador General

Las notas adjuntas son parte integrantes de estos Estados Financieros

LULUCELL S.A.

ESTADO DE CAMBIO EN EL PATRIMONIO

Años terminados al 31 de diciembre del 2013 y 2012
En Dólares de los Estados Unidos de Norte América

	Capital social	Aporte futura capitalizacion	Utilidades (pérdidas) disponibles	Total patrimonio de los accionistas
Saldos al 31 de diciembre del 2012	800	10.000	(590)	10.210
Avalúos				-
Aportaciones			3.501	3.501
Utilidad neta			7.091	7.091
Saldos al 31 de diciembre del 2013	800	10.000	10.002	20.802



Loo Ormaza Lourdes
Gerente General



Arturo Soriano Muñoz
Contador General

Las notas adjuntas son parte integrantes de estos Estados Financieros

LULUCELL S.A.

ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO

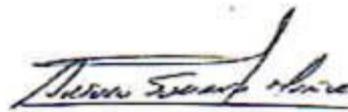
Años terminados al 31 de diciembre del 2013 y 2012

En Dólares de los Estados Unidos de Norte América

	Notas	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Flujos de efectivo de las actividades de operación:			
Recibido de clientes		678.875	1.548.065
Pagado a proveedores de bienes y servicios		(467.345)	(1.618.410)
Pagado a empleados		(111.074)	(48.138)
15% participacion de trabajadores		(875)	-
Impuesto a la renta pagado	12	(1.141)	-
Otras entradas salidas de efectivo		-	(398)
Efectivo neto provisto de las actividades de operación		<u>98.440</u>	<u>(118.880)</u>
Flujos de efectivo de las actividades de inversión:			
Adquisición de instalaciones, equipos y muebles	8	(6.274)	(696)
Efectivo neto utilizado en las actividades de inversión		<u>(6.274)</u>	<u>(696)</u>
Flujos de efectivo de las actividades de financiamiento:			
Préstamos a largo plazo de accionistas		(45.979)	119.576
Efectivo neto utilizado en las actividades de financiamiento		<u>(45.979)</u>	<u>119.576</u>
(Disminución) Aumento, neto en efectivo		46.187	(0)
Efectivo al inicio del año		-	-
Efectivo al final del año	4	<u>46.187</u>	<u>(0)</u>
Conciliación entre la utilidad neta y los flujos de operación:			
Utilidad neta		7.091	3.820
Ajustes para conciliar la utilidad neta con el efectivo neto provisto por las actividades de operación:			
Depreciación de instalaciones, equipos y muebles	8	767	-
Amortizacion		800	-
Participación trabajadores		1.604	875
Impuesto a la renta		2.000	1.141
		<u>12.262</u>	<u>5.836</u>
Disminución (aumento) en:			
Otras cuentas por cobrar		(294)	(15.396)
Impuestos por cobrar		(1.733)	-
Inventarios		81.512	(109.620)
Aumento (disminución) en:			
Cuentas por pagar comerciales		103	6.614
Gatos acumulados y otras cuentas por pagar		8.607	(5.916)
15% participacion trabajadores		(875)	-
Impuesto a la renta		(1.141)	-
Otros pasivos		-	(398)
Efectivo neto provisto por las actividades de operación		<u>98.440</u>	<u>(118.880)</u>



Loor Ormazza Lourdes
Gerente General



Arturo Soriano Muñoz
Contador General

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros

LULUCELL S.A.

Notas a los Estados Financieros

Años terminados al 31 de diciembre del 2013 y 2012

(En dólares de los Estados Unidos de Norte América)

Notas	Pág
1 INFORMACION GENERAL DE LA COMPAÑÍA	2
2 BASE DE PRESENTACION	2
3 POLÍTICAS DE CONTABILIDAD SIGNIFICATIVAS	3
4 EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO	6
5 IMPUESTOS POR COBRAR	6
6 INVENTARIOS	6
7 INSTALACIONES, EQUIPOS Y MUEBLES	6
8 CUENTAS POR PAGAR	6
9 OTRAS CUENTAS POR PAGAR	7
10 PASIVO A LARGO PLAZO	7
11 IMPUESTO A LA RENTA	7
12 CAPITAL	8
13 COSTO DE VENTA	8
14 GASTOS ADMINISTRATIVOS	8
15 SITUACION FISCAL	9
16 EVENTOS SUBSECUENTES	9

LULUCELL S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Años terminados al 31 de diciembre del 2013 y 2012
(En dólares de los Estados Unidos de Norte América)

1. INFORMACIÓN GENERAL DE LA COMPAÑÍA

La Compañía fue constituida el 06 de agosto del 2010 e inscrita en el Registro Mercantil el 20 de agosto del 2010. La actividad principal de la Compañía es la venta al por mayor y menor de tarjetas telefónicas.

La compañía ante el Servicio de Rentas Internas mantiene el Registro Único de Contribuyente No. 0992677740001 y se encuentra ubicada en las calles Chile 125 y Vélez, en Guayaquil.

2. BASE DE PRESENTACIÓN

- 2.1 **Declaración de cumplimiento.-** Los estados financieros adjuntos han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera para las pequeñas y medianas empresas (en adelante NIIF para las Pymes), emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (International Accounting Standards Board en adelante "IASB").

Los estados financieros del año 2013, fueron aprobados por la Administración de la compañía el 10 de abril del 2014 mediante acta de junta de socios celebrada en dicha fecha.

- 2.2 **Responsabilidad de la información.-** La información contenida en estos estados financieros es responsabilidad de la gerencia de la Compañía, que manifiestan expresamente que se han aplicado en su totalidad los principios y criterios incluidos en las Normas Internacionales de Información Financiera para las pequeñas y medianas empresas (NIIF para las Pymes) emitidas por el IASB.
- 2.3 **Base de medición.-** Los estados financieros han sido preparados en base del costo histórico.
- 2.4 **Moneda funcional y de presentación.-** Los estados financieros se presentan en Dólares de Estados Unidos de Norte América, que es la moneda de curso legal en Ecuador desde el año 2000, excepto cuando se indique lo contrario.
- 2.5 **Uso de estimaciones y Juicios.-** La preparación de estados financieros de acuerdo con las NIIF para las PYME, requiere que la Administración de la Compañía efectúe juicios, estimaciones y supuestos que afectan la aplicación de políticas de contabilidad y los montos reportados de activos, pasivos, ingresos y gastos. Los resultados actuales pueden diferir de estas estimaciones.

Las estimaciones y supuestos relevantes se revisan sobre una base continua. Las revisiones de las estimaciones contables son reconocidas en el periodo en que las estimaciones son revisadas y en cualquier periodo futuro afectado.

En particular, la información sobre juicios críticos en la aplicación de políticas de contabilidad, y sobre supuestos e incertidumbres en estimaciones que pudieran tener un efecto significativo sobre los montos reconocidos en los estados financieros.

3. POLÍTICAS DE CONTABILIDAD SIGNIFICATIVAS

Las principales políticas de contabilidad aplicadas por la Compañía en la preparación de sus estados financieros son las siguientes:

3.1. Clasificación de saldos corrientes y no corrientes

Los saldos de activos y pasivos presentados en el estado de situación financiera se clasifican en función de su vencimiento, es decir, como corrientes aquellos con vencimiento igual o inferior a 12 meses, los que están dentro del ciclo normal de la operación de la Compañía, y como no corrientes, los de vencimiento superior a dicho periodo.

3.2. Efectivo y equivalente de efectivo

El efectivo y equivalentes de efectivo comprenden al efectivo disponible y depósitos a la vista en bancos. Los sobregiros contables respecto a bancos son registrados en el pasivo.

3.3. Inventarios

Los inventarios se presentan al menor entre su valor en libros y el valor neto de realización. El costo se determina por el método del costo promedio, e incluye todos los costos incurridos para adquirir los inventarios, y otros incurridos para llevar el inventario a su localización y condición actual.

El valor neto de realización es el precio de venta estimado en el curso normal del negocio, menos los costos de terminación y los gastos estimados para completar la venta. El costo de los inventarios puede ser no recuperable en caso de que los mismos estén dañados, o se encuentren parcial o totalmente obsoletos o bien si sus precios de mercado han disminuido por motivos como los citados precedentemente. El importe de cualquier rebaja de valor de los inventarios, hasta alcanzar su valor neto de realización, se reconoce en el ejercicio en que ocurre la pérdida.

3.4. Instalaciones, equipos y muebles

3.4.1. Reconocimiento y medición.- Las partidas son valorizadas al costo menos depreciación acumulada y pérdidas por deterioro. Las instalaciones, equipos y muebles se reconocen como activo si es probable que se deriven de ellos beneficios económicos futuros y su costo puede ser determinado de una manera fiable.

Las instalaciones, equipos y muebles se presentan principalmente a su costo atribuido, que representa su valor razonable con base en avalúos practicados por peritos independientes para determinar el valor a asegurar; y, cuando fue impracticable realizar la comparación con avalúos relacionados, los activos se presentaron a su costo de adquisición. Las pérdidas por deterioro, si aplicaren, se reconocen a través de una rebaja adicional en su valor, a los componentes afectados.

Mejoras y renovaciones mayores que incrementen la vida útil del activo o su capacidad productiva, son capitalizados sólo si es probable que se deriven de ellos beneficios económicos futuros para la Compañía y su costo puede ser estimado de manera fiable. Los costos por reparaciones y mantenimientos de rutina en instalaciones, equipos y muebles son reconocidos en resultados cuando ocurren.

Cuando partes de una partida de instalaciones, equipos y muebles poseen vidas útiles distintas, son registradas de forma separada como un componente integral del activo.

Las ganancias y pérdidas de la venta de un componente de instalaciones, equipos y muebles son determinadas comparando los precios de venta con sus valores en libros, y son reconocidas en el estado de resultados cuando se realizan o se conocen.

- 3.4.2. **Depreciación.-** La depreciación de instalaciones, equipos y muebles se calcula sobre el monto depreciable, que corresponde al costo de un activo, u otro monto que se sustituye por el costo, menos su valor residual. La depreciación es reconocida en resultados con base en el método de línea recta, considerando la vida útil establecida para cada componente de las instalaciones, equipos y muebles en función de un análisis técnico efectuado por un perito independiente.

Las vidas útiles estimadas para los periodos, actual y comparativos son las siguientes:

Equipos de computación	3 años
Equipos de oficina	10 años
Vehículos	5 años
Muebles y enseres	<u>10 años</u>

Los métodos de depreciación, vidas útiles y valores residuales son revisados en cada ejercicio y se ajustan si es necesario.

3.5. Beneficios a empleados

- 3.5.1. **Beneficios a corto plazo.-** Las obligaciones por beneficios a corto plazo de los trabajadores son medidas sobre una base no descontada y son reconocidas como gastos a medida que los empleados proveen sus servicios o el beneficio es devengado por ellos.

Se reconoce un pasivo si la Compañía posee una obligación legal o implícita actual de pagar este monto como resultado de un servicio entregado por el empleado en el pasado y la obligación puede ser estimada de manera fiable. Las principales acumulaciones reconocidas por este concepto corresponden a aquellas establecidas en el Código del Trabajo.

- 3.5.2. **Beneficios por terminación.-** Las indemnizaciones por terminación o cese laboral son reconocidas como gasto cuando es tomada la decisión de dar por terminada la relación contractual con los empleados.
- 3.5.3. **Participación a trabajadores.-** La participación a trabajadores se carga a los resultados del año y se calcula aplicando el 15% sobre la utilidad contable.

3.6. Provisiones y contingencias

Las obligaciones o pérdidas asociadas con provisiones y contingencias, originadas en reclamos, litigios, multas o penalidades en general, se reconocen como pasivo en el estado de situación financiera cuando existe una obligación legal o implícita resultante de eventos pasados, es probable que será necesario un desembolso para cancelar la obligación y el monto puede ser razonablemente estimado. 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 no es probable que un flujo de salida de beneficios económicos sea requerido, o el monto no puede ser estimado de manera fiable, la obligación es revelada como un pasivo contingente. Obligaciones razonablemente posibles, cuya existencia será confirmada por la ocurrencia o no ocurrencia de uno o más eventos futuros son también reveladas como pasivos contingentes a menos que la probabilidad de un flujo de salida de beneficios económicos sea remota. Los compromisos significativos son revelados en las notas de los estados financieros. No se reconocen ingresos, ganancias o activos contingentes.

3.7. Reconocimiento de ingresos

Los ingresos provenientes de la venta de bienes en el curso de las actividades ordinarias son reconocidos al valor razonable de la contrapartida recibida o por recibir, neta de devoluciones, descuentos, bonificaciones o rebajas comerciales y del impuesto al valor agregado. Los ingresos son reconocidos cuando existe evidencia persuasiva que el riesgo y los beneficios significativos de propiedad han sido transferidos al comprador, y no subsisten incertidumbres significativas relativas a la recuperación de la consideración adeudada, de los costos asociados o por la posible devolución de los bienes negociados.

La oportunidad de las transferencias de riesgos y beneficios varía dependiendo de los términos individuales del contrato de venta. En el caso de ventas, la transferencia generalmente ocurre al momento de la entrega de los productos en las instalaciones del comprador y/o cuando este último recoge de las instalaciones de la Compañía los productos.

3.8. Reconocimiento de costos y gastos

Los gastos son reconocidos con base en lo causado o cuando son incurridos. Se reconoce inmediatamente un gasto cuando el desembolso efectuado no produce beneficios económicos futuros o cuando tales beneficios económicos futuros, no cumplen o dejan de cumplir las condiciones para su reconocimiento como activos en el estado de situación financiera. Se reconoce también un gasto en el estado de resultados integrales en aquellos casos en que se incurre en un pasivo.

Se reconoce inmediatamente un gasto cuando el desembolso efectuado no produce beneficios económicos futuros.

3.9. Impuestos

3.9.1. Impuesto a la renta corriente.- Los activos y pasivos tributarios para el ejercicio actual y para ejercicios anteriores son medidos al monto que se estima recuperar o pagar a las autoridades tributarias. Las tasas de impuesto a la renta y regulaciones fiscales empleadas en el cálculo de dichos importes son las que están vigentes a la fecha de cierre de cada ejercicio, siendo de un 22% para el año 2013(23% año 2012).

La gerencia evalúa periódicamente la posición asumida en las declaraciones de impuesto a la renta respecto de situaciones en las que las leyes tributarias son objeto de interpretación.

3.9.2. Impuesto sobre las ventas.- Los ingresos de actividades ordinarias, los gastos y los activos se reconocen excluyendo el importe de cualquier impuesto sobre las ventas (ej., Impuesto al valor agregado), salvo cuando el impuesto sobre las ventas incurrido en una adquisición de activos o en una prestación de servicios no resulte recuperable de la autoridad fiscal, en cuyo caso ese impuesto se reconoce como parte del costo de adquisición del activo o como parte del gasto, según corresponda.

4. EFECTIVO

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, un resumen de la cuenta es el siguiente:

	2013	2012
Depositos en bancos	46.187	-
Total	46.187	-

5. INVENTARIOS

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, un resumen de la cuenta es el siguiente:

	2013	2012
Suministros y materiales	61.473	142.985
Total	61.473	142.985

6. IMPUESTOS POR COBRAR

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, un resumen de la cuenta es el siguiente:

	2013	2012
IVA	-	7.679
Renta	17.185	7.772
Total	17.185	15.451

7. INSTALACIONES, EQUIPOS Y MUEBLES

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, un resumen de la cuenta es el siguiente:

	2013	2012
Muebles y enseres	2.953	-
Maquinaria y equipo	625	-
Equipo de computacion	4.511	1.815
	8.089	1.815
(-)Depreciacion	(767)	-
Total, neto	7.322	1.815

8. CUENTAS POR PAGAR

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, un resumen de la cuenta es el siguiente:

	2013	2012
Proveedores	6.716	6.614
Total	6.716	6.614

9. OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, un resumen de la cuenta es el siguiente:

	2013	2012
Impuesto a la Renta	2.000	1.141
Participacion Trabajadores	1.604	875
Provisiones	8.177	-
Otras cuentas	2.703	4.973
Total	14.484	6.990

10. PASIVO A LARGO PLAZO

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, un resumen de la cuenta es el siguiente:

	2013	2012
Accionistas	90.459	136.438
Total	90.459	136.438

Financiamiento por parte de los accionistas que no genera intereses y tiene vencimiento a largo plazo no definido

11. IMPUESTOS

11.1. Impuesto a la Renta

De acuerdo con disposiciones legales, la autoridad tributaria tiene la facultad de revisar las declaraciones del impuesto a la renta de la Compañía, dentro del plazo de tres años posteriores contados a partir de la presentación de la declaración del impuesto a la renta, siempre y cuando haya cumplido oportunamente con las obligaciones tributarias.

La tasa corporativa de impuesto a la renta ecuatoriana es el 22%. Dicha tasa se reduce al 12% si las utilidades se reinvierten en la Compañía a través de aumentos en el capital acciones y se destinan a la adquisición de maquinarias o equipos nuevos o bienes relacionados con investigación y tecnología que mejoren la productividad.

11.2. Conciliación del Gasto de Impuesto a la Renta

La siguiente es la conciliación entre el gasto de impuesto a la renta y aquel que resultaría de aplicar la tasa corporativa de impuesto a la renta del 22% a la utilidad antes de impuesto a la renta:

	2013	2012
Utilidad antes de impuesto a la renta	9.091	4.961
Tasa de impuesto a la renta	22%	23%
Impuesto a la renta corriente	2.000	1.141

11.3. Impuesto a la Renta por pagar

El impuesto a la renta por pagar por el año que terminó al 31 de diciembre del 2013 y 2012 es el siguiente:

	2013
Impuesto a la renta causado	2.000
Anticipo de impuesto a la renta determinado	10.014
Impuesto a la renta a pagar:	
Saldo pendiente de pago	8.913
Crédito tributario	(7.772)
Retenciones en la fuente de impuesto a la renta	(8.410)
Impuesto a la renta a pagar (saldo a favor)	<u>(7.269)</u>

Las retenciones en la fuente de impuesto a la renta corresponden a aplicación del 1% por parte de clientes, y se acumulan en las cuentas por cobrar como crédito tributario durante el año, hasta liquidarlo al cierre del ejercicio. Los saldos a favor podrán ser compensados hasta un periodo de tres años, posterior a este periodo no tiene derecho a ser compensados o solicitar devolución.

12. CAPITAL SOCIAL

Constituido por US\$800,00 (ochocientos dólares), dividido en ochocientas acciones ordinarias y nominativas de un dólar cada una, totalmente pagadas.

13. COSTO DE VENTA

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, un resumen de la cuenta es el siguiente:

	2013	2012
Inventario inicial de bienes	142.985	33.365
Compras netas	352.377	1.526.430
Inventario final de bienes	(61.473)	(142.985)
Otros costos	50.131	-
Total	<u>484.020</u>	<u>1.416.810</u>

14. GASTOS ADMINISTRATIVOS

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, la composición de la cuenta fue el siguiente:

	2013	2012
Sueldos	73.931	41.592
Beneficios Sociales	23.338	11.599
Aporte IESS	13.804	5.053
Mantenimiento	3.441	-
Arrendamientos	23.342	1.017
Comisiones	10.801	25.406
Combustibles	681	1.085
Promocion y publicidad	253	-
Seguros y reaseguros	1.134	-
Gastos de gestion	5.817	-
Amortizacion	800	-
Depreciacion	767	-
Servicios publicos	10.183	-
Otros gastos	17.894	55.063
Total	186.188	140.816

15. SITUACIÓN FISCAL

De acuerdo con disposiciones legales, la autoridad tributaria tiene la facultad de revisar las declaraciones del impuesto a la renta de la Compañía, dentro del plazo de tres años posteriores contados a partir de la presentación de la declaración del impuesto a la renta, siempre y cuando haya cumplido oportunamente con las obligaciones tributarias.

16. EVENTOS SUBSECUENTES

Al 31 de diciembre del 2013 y a la fecha de la emisión de este informe, no se han producido otros hechos que puedan afectar la presentación de estos estados financieros.

LOOR ORMAZA LOURDES
GERENTE GENERAL

ARTURO SORIANO MUÑOZ
CONTADOR GENERAL