

CADROMELL S. A.

ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2013

(Con el informe de los auditores independientes)

CADROMELL S. A.

ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012

INDICE DEL CONTENIDO

Informe de los Auditores Independientes

Estado de Situación Financiera

Estado del Resultado Integral

Estado de Cambios en el Patrimonio

Estado de Flujos de Efectivo

Notas a los Estados Financieros

Abreviaturas usadas:

NIIF para las PYMES - Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES)

NIC - Normas internacionales de Contabilidad

US\$ - Dólares Estadounidenses

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los miembros del Directorio y

Accionistas de

Cadromell S. A.:

Informe sobre los estados financieros

1. Hemos auditado los estados financieros adjuntos de Cadromell S. A. que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2013 y los correspondientes estados del resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha y un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas.

Responsabilidad de la Administración de la Compañía por los estados financieros

2. La Administración de la Compañía es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES), y del control interno determinado por la Administración como necesario para permitir la preparación de los estados financieros libres de errores materiales, debido a fraude o error.

Responsabilidad del auditor

3. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros basados en nuestra auditoría. Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría. Estas normas requieren que cumplamos con requisitos éticos y planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener certeza razonable que los estados financieros están libres de errores materiales.
4. Una auditoría comprende la realización de procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los saldos y revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación de los riesgos de error material en los estados financieros debido a fraude o error. Al efectuar esta evaluación de riesgo, el auditor toma en consideración los controles internos relevantes para la preparación y presentación razonable de los estados financieros de la Compañía a fin de diseñar procedimientos de auditoría apropiados en las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía. Una auditoría también comprende la evaluación que las políticas contables utilizadas son apropiadas y que las estimaciones contables hechas por la Administración son razonables, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros.



**VALAREZO &
ASOCIADOS** CIA.
LTDA.
Audidores y Consultores

VALAREZO & ASOCIADOS CIA. LTDA.

Parque Empresarial C

Edif. Corp. 3 primer piso ofi

Telefonos: 593 4 390 3047 - 4 390

P.O. Box 09-03-3

Email: info@valarezoasociado

www.valarezoasociado

Guayaquil - Ec

5. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión de auditoría.

Opinión

6. En nuestra opinión, los referidos estados financieros presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la posición financiera de Cadromell S. A., al 31 de diciembre del 2013, el resultado de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES).

Asunto que se informa

Informes sobre otros requisitos legales

7. El Informe de Cumplimiento Tributario de Cadromell S. A. al 31 de diciembre del 2013 se emite por separado.

Abril 29 del 2014
Guayaquil, Ecuador

Valarezo & Asociados

No. de registro en la
Superintendencia de
Compañías: 578

Douglas W. Valarezo
Douglas W. Valarezo
Socio

CADROMELL S. A.

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012

(Expresado en dólares estadounidenses)

<u>ACTIVOS</u>	<u>NOTA</u>	<u>2013</u>	<u>2012</u>
ACTIVOS CORRIENTES			
Efectivo y equivalentes al efectivo	4	21,482	10,877
Cuentas por cobrar y otras cuentas por cobrar	5	225,860	462,991
Inventarios	6	111,713	236,876
Activos por impuestos corrientes	7	43,574	54,459
Total activos corrientes		<u>402,629</u>	<u>765,203</u>
ACTIVOS NO CORRIENTES			
Propiedades y equipos	8	920,450	993,665
Activos intangibles	9	1,206	1,997
Otros activos no corrientes, neto		950	-
Total activos no corrientes		<u>922,606</u>	<u>995,662</u>
Total activos		<u>1,325,235</u>	<u>1,760,865</u>
PASIVOS Y PATRIMONIO			
PASIVOS CORRIENTES			
Porción corriente de obligaciones financieras	10	42,654	66,110
Cuentas por pagar y otras cuentas por pagar	11	107,851	400,269
Pasivos por impuestos corrientes	7	24,045	122,638
Obligaciones acumuladas	12	79,119	14,643
Total pasivos corrientes		<u>253,669</u>	<u>603,660</u>
PASIVOS NO CORRIENTES			
Obligaciones financieras a largo plazo	13	420,738	506,301
Obligaciones por beneficios definidos	14	29,608	29,608
Otras cuentas por pagar largo plazo		186,470	-
Total pasivos no corrientes		<u>636,816</u>	<u>535,909</u>
PATRIMONIO			
Capital social	16	50,000	50,000
Reservas		49,745	49,745
Resultados acumulados		544,332	560,390
Resultado del ejercicio		(209,327)	(38,839)
Total del patrimonio		<u>434,750</u>	<u>621,296</u>
Total del pasivo y patrimonio		<u>1,325,235</u>	<u>1,760,865</u>

Las notas adjuntas 1 a la 18 son parte integral de estos estados financieros.


Yolanda Portalanza Silva
Representante Legal


Erika Cedeño Contreras
Contadora General

CADROMELL S. A.

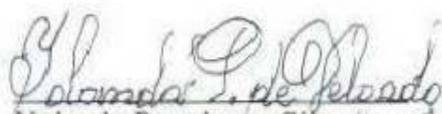
ESTADO DEL RESULTADO INTEGRAL

POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012

(Expresado en dólares estadounidenses)

	<u>NOTA</u>	<u>2013</u>	<u>2012</u>
INGRESOS POR ACTIVIDADES ORDINARIAS			
Ventas de bienes		818,592	1,547,110
COSTOS DE VENTAS		<u>(763,269)</u>	<u>(826,604)</u>
Utilidad bruta		55,323	720,506
Otros ingresos		14,217	213,897
GASTOS			
Administración y Ventas		(229,796)	(870,413)
Gastos financieros		<u>(49,071)</u>	<u>(80,048)</u>
(PERDIDA) UTILIDAD ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA		(209,327)	(16,058)
Menos gasto por impuesto a la renta:			
Corriente			(22,781)
Diferido		-	-
Total		(209,327)	(22,781)
PERDIDA DEL EJERCICIO Y TOTAL DEL RESULTADO INTEGRAL		<u>(209,327)</u>	<u>(38,839)</u>

Las notas 1 a 18 son parte integral de estos estados financieros.


Yolanda Portalanza Silva
Representante Legal


Erika Cedeño Contreras
Contadora General

CADROMELL S. A.

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO

POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012

(Expresado en dólares estadounidenses)

	Capital	Reserva legal	Resultados acumulados			Resultado del ejercicio	Total
			Ganancias Acumuladas	Adopción de las NIIF			
Saldos al 31 de diciembre del 2011	50,000	49,745	104,585	459,028	(3,598)	659,760	
Mas (menos) transacciones durante el año							
Traspaso del resultado	-	-	(3,598)	-	3,598	-	
Ajuste por error contable	-	-	375	-	-	375	
Utilidad del ejercicio	-	-	-	-	(38,839)	(38,839)	
Saldos al 31 de diciembre del 2012	50,000	49,745	101,362	459,028	(38,839)	621,296	
Mas (menos) transacciones durante el año							
Traspaso del resultado	-	-	(16,058)	-	16,058	-	
Ajuste contable	-	-	-	-	22,781	22,781	
Utilidad del ejercicio	-	-	-	-	(209,327)	(209,327)	
Saldos al 31 de diciembre del 2013	50,000	49,745	85,304	459,028	(209,327)	434,750	

Las notas 1 a la 18 son parte integral de estos estados financieros.


 Yolanda Portanza Silva
 Representante Legal


 Erika Cedeño Contreras
 Contadora General

CADROMELL S. A.

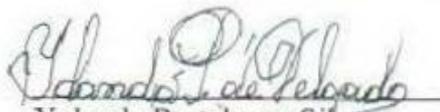
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO

POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013

(Expresado en dólares estadounidenses)

	<u>Nota</u>	<u>2013</u>
FLUJOS DE EFECTIVO PROVENIENTES (UTILIZADOS) EN ACTIVIDADES OPERACIÓN:		
<u>Clases de cobros por actividades de operación:</u>		
Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios		1,055,723
<u>Clases de pagos por actividades de operación:</u>		
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios		(744,056)
Pagos a /y por cuenta de los empleados		(19,705)
Pago de intereses		(209,783)
Otros pagos por actividades de operación		<u>(64,903)</u>
Flujo de efectivo netos utilizados de actividades de Operación		17,276
FLUJO DE EFECTIVO PROVENIENTES EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
Adquisiciones de equipos		<u>(6,671)</u>
Total flujo de efectivo utilizado en actividades de inversión		(6,671)
Aumento neto de efectivo y equivalentes al efectivo:		10,605
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO:		
Efectivo y equivalentes al efectivo al inicio del año		<u>10,877</u>
Efectivo y equivalentes al efectivo al final del año	4	<u><u>21,482</u></u>

Las notas 1 a la 18 son parte integral de este estado financiero.


Yolanda Portalanza Silva
Representante Legal


Erika Cedeño Contreras
Contadora General

CADROMELL S. A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013

(Expresadas en dólares estadounidenses)

NOTA 1. INFORMACIÓN GENERAL

La compañía CADROMELL S. A. se constituyó en la ciudad de Guayaquil el 20 de abril de 1993, con el objeto de dedicarse a la compra, venta distribución, comercialización, importación y/o representación de joyas y artículos conexos en la rama de joyería. También se dedicará a la compraventa, distribución, comercialización, importación, exportación y/o representación de semijoyas, fantasía fina y todo lo relacionado a la bisutería.

Sus accionistas, con el 99.99% del capital social el Sr. Delgado Portalanza Cesar Augusto y con el 0.01% el Sr. Delgado Portalanza Carlos Eduardo.

NOTA 2. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

(a) Declaración de cumplimiento-

Los estados financieros han sido preparados de conformidad con las Norma Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES).

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Tal como lo requiere la Sección 8, estas políticas han sido definidas en función de la NIIF para las PYMES vigente al 31 de diciembre del 2013, aplicadas de manera uniforme a todos los períodos que se presentan.

(b) Bases de preparación-

Los estados financieros de Cadromell S. A. comprenden los estados de situación financiera, los estados del resultado integral, de cambios en el patrimonio por los años terminados al 31 de diciembre del 2013 y 2012; y de flujo de efectivo por el año terminado al 31 de diciembre del 2013. Estos estados financieros han sido preparados de acuerdo con la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES).

(c) Efectivo y equivalentes al efectivo-

El efectivo y equivalentes al efectivo incluye saldos de caja, efectivo disponible en bancos locales.

(d) Cuentas por cobrar y otras cuentas por cobrar-

Las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar son efectivos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo.

(e) Inventarios-

Los inventarios son presentados al costo de adquisición o valor neto realizable, el menor, y son valuados al costo promedio ponderado. Los inventarios incluyen joyas, materia prima y suministros para joyas, los cuales son reconocidos en los resultados del período en el momento de su utilización.

(f) Propiedades y equipo-

- (i) Medición en el momento del reconocimiento.- Las partidas de propiedades y equipo se medirán inicialmente por su costo.
- (ii) Medición posterior al reconocimiento: modelo del costo.- Después del reconocimiento inicial, las propiedades y equipo son registradas al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas de deterioro de valor. Los gastos de reparaciones y mantenimiento se imputan a resultados en el período en que se producen. Las propiedades de la Compañía, requieren revisiones periódicas. En este sentido, las partes objeto de sustitución son reconocidas separadamente del resto del activo y con un nivel de disgregación que permite depreciarlos en el período que medie entre la actual y hasta la siguiente reparación.
- (iii) Medición posterior al reconocimiento: modelo de revaluación.- Después del reconocimiento inicial, las propiedades y equipos son presentados a sus valores revaluados, que son sus valores razonables, en el momento de las revaluaciones, menos la depreciación acumulada.
- (iv) Método de depreciación y vidas útiles.- El costo de propiedades y equipo se deprecia de acuerdo con 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 propiedades y equipos y las vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación:

<u>Ítem</u>	<u>Vida útil (en años)</u>
Edificio	20
Vehículos	5
Maquinarias y equipos	10
Instalaciones	10
Equipos de oficina	10
Equipos de computación	3
Muebles y enseres	10

(v) Retiro o venta de propiedades y equipo- La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de una partida de propiedades y equipo es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo y reconocida en resultados.

(g) Deterioro del valor de los activos tangibles-

Al final de cada período, la Compañía evalúa los valores en libros de sus activos tangibles a fin de determinar si existe un indicativo de que estos activos han sufrido alguna pérdida por deterioro.

Las pérdidas por deterioro se reconocen inmediatamente en resultados, salvo si el activo se registra a un importe revaluado, en cuyo caso se debe considerar la pérdida por deterioro como una disminución en la revaluación.

(h) Cuentas por pagar y otras cuentas por pagar-

Las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar son pasivos financieros, no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo.

Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado. El período de crédito promedio es de 15 a 30 días.

(i) Impuestos-

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

(i) Impuesto corriente.- El impuesto por pagar 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 serán gravables o deducibles. El pasivo de la Compañía por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas para cada período.

(j) Provisiones-

Las provisiones se reconocen cuando la Compañía tiene la obligación presente (ya sea legal o implícita) como resultado de un suceso pasado, es probable que la

Compañía tenga que desprenderse de recursos que incorporen beneficios económicos, para cancelar la obligación, y puede hacerse una estimación fiable del importe de la obligación.

El importe reconocido como provisión debe ser la mejor estimación del desembolso necesario para cancelar la obligación presente, al final de cada período, teniendo en cuenta los riesgos y las incertidumbres correspondientes.

(k) Beneficios a empleados-

- (i) Beneficios definidos: Jubilación patronal y bonificación por desahucio.- El costo de los beneficios definidos (jubilación patronal y bonificación por desahucio) es determinado utilizando el Método de la Unidad de Crédito Proyectada, con valoraciones actuariales realizadas al final de cada periodo. Las ganancias o pérdidas actuariales se reconocen en el resultado del periodo en el que se originan.

Los costos de los servicios pasados se reconocen inmediatamente en la medida en que los beneficios ya han sido otorgados; de lo contrario, son amortizados utilizando el método de línea recta en el período promedio hasta que dichos beneficios son otorgados.

- (ii) Participación a trabajadores.- la Compañía reconoce un pasivo y un gasto por la participación de los trabajadores en las utilidades de la Compañía. Este beneficio se calcula a la tasa del 15% de las utilidades líquidas de acuerdo con disposiciones legales.

(l) Reconocimiento de ingresos-

Los ingresos se calculan al valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar, teniendo en cuenta el importe estimado de cualquier descuento, bonificación o rebaja que la Compañía pueda otorgar.

Los ingresos provenientes de la venta de bienes se reconocen cuando estos pueden ser estimados con fiabilidad, los ingresos de actividades ordinarias asociados con la operación se reconocen, considerando el grado de determinación de la prestación final del período sobre el que se informa.

(m) Costos y gastos-

Los costos y gastos se registran al costo histórico. Los costos y gastos se reconocen medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se efectúe el pago, y se registran en el período más cercano en el que se conocen.

(n) Compensación de saldos y transacciones-

Como norma general en los estados financieros no se compensan los activos y pasivos, tampoco 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.

Los ingresos y gastos con origen en transacciones que, contractualmente o por norma legal contemplan la posibilidad de compensación y la Compañía tiene la intención de liquidar por su importe neto o de realizar el activo y proceder al pago del pasivo de forma simultánea, se presentan netos en resultados.

NOTA 3. ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES

La preparación de los 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.

Las estimaciones y juicios subyacentes se revisan sobre una base regular. Las revisiones a las estimaciones contables se reconocen en el período de la revisión y períodos futuros si la revisión afecta tanto al período actual como a períodos subsecuentes.

La Compañía ha utilizado en el proceso de aplicación de los criterios contables el deterioro de activos, el cual establece que a la fecha de cierre de cada período, o en aquella fecha que se considere necesario, 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. Determinar si los activos han sufrido deterioro implica el cálculo del valor en uso del activo. El cálculo del valor en uso requiere que la Compañía determine los flujos de efectivo futuros que deberían surgir del activo y una tasa de descuento apropiada para calcular el valor presente. En el caso de que el importe recuperable sea inferior al valor neto en libros del activo, se registra la correspondiente provisión por pérdida por deterioro por la diferencia, con cargos a resultados.

Las pérdidas por deterioro reconocidas en un activo en períodos anteriores son revertidas cuando se produce un cambio en las estimaciones sobre su importe recuperable incrementando el valor del activo con abono a resultados con el límite del valor en libros que el activo hubiera tenido de no haberse reconocido la pérdida por deterioro.

NOTA 4. EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, el efectivo y equivalentes al efectivo consistía en:

	2013	2012
Caja	1,664	5,893
Banco de Guayaquil cta. cte. 3812790	63	-
Banco de Guayaquil cta. cte. 3828395	11	-
Banco de Guayaquil cta. cte. 1373340	18,764	2,813
Banco Pichincha cta. cte. 3429120704	652	-
Banco Internacional cta. cte. 1200605753	260	120
Unibanco cta. ahorros 0942035999	68	2,051
	<u>21,482</u>	<u>10,877</u>

NOTA 5. CUENTAS POR COBRAR Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR:

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, las cuentas por cobrar y otras cuentas por cobrar consistían en:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Cuentas por cobrar y otras cuentas por cobrar comerciales:		
Clientes locales	210,754	428,080
Menos- Provisión para cuentas Incobrables	<u>(10,020)</u>	<u>(10,020)</u>
Subtotal	200,734	418,060
Otras cuentas por cobrar:		
Cheques protestados	-	188
Anticipo a proveedores	20,633	26,185
Cuentas por cobrar a empleados	4,493	10,600
Otras	<u>-</u>	<u>7,958</u>
	<u>225,860</u>	<u>462,991</u>

De las cuentas por cobrar en la revisión encontramos que del total cuentas por cobrar clientes de US\$210,754, corresponden al 2010 US\$718 al 2011 US\$44,798 y del 2013 US\$165,238.

NOTA 6. INVENTARIOS

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, los inventarios consistía en:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Materia prima	74,598	197,224
Anillos	37	240
Aretes	3,360	4,250
Brazaletes	6,336	6,379
Cadenas	3,508	3,586
Cadenas con dijes	7,981	8,006
Dijes	1,811	1,852
Gargantillas	1,636	1,679
Pulseras	4,384	4,513
Tobilleras	5,346	5,479
Conjuntos	2,552	2,552
Accesorios	164	164
Suministros	<u>-</u>	<u>952</u>
	<u>111,713</u>	<u>236,876</u>

NOTA 7. IMPUESTOS:

Activos y pasivos del año corriente- Un resumen de activos por impuestos corrientes es como sigue:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
<u>Activos por impuestos corrientes:</u>		
Crédito tributario IVA	513	35,426
Retenciones en la fuente	10,438	6,662
Anticipo de impuesto a la renta	20,252	-
Crédito tributario impuesto a la renta	<u>12,371</u>	<u>12,371</u>
Total	<u>43,574</u>	<u>54,459</u>
 <u>Pasivos por impuestos corrientes:</u>		
Impuesto a la renta por pagar (1)	8,001	22,781
Impuesto al valor agregado-IVA por pagar y retenciones	15,812	86,325
Retenciones de impuesto a la renta	<u>232</u>	<u>13,532</u>
	<u>24,045</u>	<u>122,638</u>

(1) De conformidad con disposiciones legales, la tarifa para el impuesto a la renta, se calcula en un 22% sobre las utilidades sujetas a distribución (23% para el año 2012) y del 12% sobre las utilidades sujetas a capitalización (13% para el año 2012).

Impuesto a la renta reconocido en los resultados- Una reconciliación entre la utilidad según estados financieros y el gasto por impuesto a la renta corriente, es como sigue:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Perdida según estados financieros antes de impuesto a la renta	(209,327)	(16,058)
Más - Partidas de conciliación-		
Gastos no deducibles	<u>9,728</u>	<u>7,647</u>
Perdida por amortizar próximo año	(199,599)	(8,411)
Tasa de impuesto	22%	23%
Impuesto a la renta causado	<u>-</u>	<u>-</u>
Anticipo determinado en el ejercicio fiscal	17,100	22,781

Las declaraciones de impuestos de los años 2010 al 2013 son susceptibles de revisión por las autoridades tributarias.

NOTA 8. PROPIEDADES Y EQUIPO:

Los saldos de propiedades y equipo al 31 de diciembre del 2013 y 2012 y los movimientos por los años terminados en esas fechas fueron los siguientes:

	Saldos al 31/12/2011	Adiciones y/o (retiros) Netos	Saldos al 31/12/2012	Adiciones y/o (retiros) Netos	Saldos al 31/12/2013
Terreno	164,388	-	164,388	-	164,388
Edificio	746,184	(17,500)	728,684	-	728,684
Maquinarias y Equipos	56,461	-	56,461	-	56,461
Vehículos	51,884	-	51,884	(1) (32,134)	19,750
Equipos de Oficina	24,467	-	24,467	-	24,468
Equipos de Computación	11,976	5,947	17,923	1,871	19,794
Muebles y Enseres	39,599	-	39,599	4,800	44,399
Instalaciones	48,801	840	49,641	-	49,641
Otros Activos	9,819	-	9,819	-	9,819
	<u>1,153,579</u>	<u>(10,713)</u>	<u>1,142,866</u>	<u>(25,463)</u>	<u>1,117,404</u>
Depreciación acumulada	(96,342)	(52,859)	(149,201)	(47,753)	(196,954)
	<u>1,057,237</u>	<u>(63,572)</u>	<u>993,665</u>	<u>(73,216)</u>	<u>920,450</u>

(1) Corresponde a N/C por transferencia de dominio vehículo Ford por 32,133.93 en Diciembre del 2013.

NOTA 9. ACTIVOS INTANGIBLES

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, los activos intangibles consistía en:

	2013	2012
Marcas, patentes y derechos de llave	54,986	54,986
Menos - Amortización acumulada de activos intangibles	(53,780)	(52,989)
	<u>1,206</u>	<u>1,997</u>

NOTA 10. PORCIÓN CORRIENTE DE OBLIGACIONES FINANCIERAS:

Las porciones corrientes de las obligaciones financieras a corto plazo por créditos comerciales son dos con la entidad financiera Banco Pichincha C.A. las cuales se encuentran vencidas al 31 de Diciembre del 2013.

La primera por un capital de US\$118,000, a doce meses plazo, aperturada en abril del 2012 y fenecida en marzo del 2013, con una tasa de interés del 9.74% y la segunda corresponde a un capital de US\$45,980 a doce meses plazo, aperturada en junio del 2012 y fenecida en junio del 2013, con una tasa de interés del 9.74%.

Los valores en esta cuenta son por renegociación de las deudas en montos de US\$22,177 y US\$19,853 dólares respectivamente.

NOTA 11. CUENTAS POR PAGAR Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR:

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, las cuentas por pagar y otras cuentas por pagar consistían en:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Proveedores locales	84,728	302,483
Proveedor del exterior	-	-
Accionistas	-	31,068
Anticipos Clientes	7,863	22,901
Otras	15,260	43,817
	<u>107,851</u>	<u>400,269</u>

NOTA 12. OBLIGACIONES ACUMULADAS:

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, las obligaciones acumuladas consistían en:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Beneficios sociales	79,119	14,643
Participación trabajadores por pagar del ejercicio (1)	-	-
	<u>79,119</u>	<u>14,643</u>

(1) Participación a trabajadores- De conformidad con disposiciones legales, los trabajadores tienen derecho a participar en las utilidades de la empresa en un 15% aplicable a las utilidades líquidas o contables. Al 31 de diciembre del 2013.

NOTA 13. OBLIGACIONES FINANCIERAS A LARGO PLAZO:

Corresponde a tres obligaciones financieras a largo plazo, una con el Banco de Guayaquil y las dos restantes con el Banco Pichincha, las cuales al 31 de diciembre del 2013 mostraban valores pendientes de pago por US\$1,188, US\$89,858 y US\$329,692 las mismas que devengan una tasa de interés reajutable del 11.23% para la primera operación y un interés fijo de 9.74%, para las dos restantes; el vencimiento de la primera operación es en junio y de las dos restantes (es en junio del 2014 y mayo del 2015 en su orden.)

NOTA 14. OBLIGACION POR BENEFICIOS DEFINIDOS:

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, la obligación por beneficios definidos consistían en:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Provisión jubilación patronal largo plazo	29,608	29,608

Jubilación patronal- De acuerdo con disposiciones del Código del Trabajo, los trabajadores que por veinte años o más hubiesen prestado sus servicios en forma continuada o interrumpida, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores sin perjuicio de la jubilación que les corresponde en su condición de afiliados al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social.

Bonificación por desahucio- De acuerdo con disposiciones del Código del Trabajo, en los casos de terminación de la 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.

El estudio actuarial correspondiente al año 2013 no se realizó.

NOTA 15. INSTRUMENTOS FINANCIEROS:

El detalle de los activos y pasivos financieros mantenidos por la Compañía es como sigue:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
<u>Activos financieros:</u>		
Costo amortizado:		
Efectivo y equivalentes al efectivo (Nota 4)	21,482	10,877
Cuentas por cobrar y otras cuentas por cobrar (Nota 5)	225,860	462,991
	<u>247,342</u>	<u>473,868</u>
<u>Pasivos financieros:</u>		
Costo amortizado:		
Porción corriente de obligaciones financieras (Nota 10)	42,654	66,110
Cuentas por pagar y otras cuentas por pagar (Nota 11)	107,851	400,269
Obligaciones financieras a largo plazo (Nota 13)	420,738	506,301
Otras cuentas por pagar a largo plazo	186,470	-
	<u>757,713</u>	<u>972,680</u>

NOTA 16. PATRIMONIO:

Capital social- El capital social autorizado consiste en 50,000 acciones de US\$ 1.00 valor nominal unitario, todos los cuales en conjunto representan el ciento por ciento del capital social de la compañía.

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

Resultados acumulados- Un resumen de los resultados acumulados es como sigue:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Ganancias acumuladas		
Distribuibles	101,363	104,585
Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF	459,027	459,027
Ajuste	-	376
Resultado año anterior	<u>(16,058)</u>	<u>(3,598)</u>
Total	<u>544,332</u>	<u>560,390</u>

Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF- Incluye los valores resultantes de los ajustes originados en la adopción por primera vez de las NIIF. El saldo acreedor podrá ser utilizado para compensar pérdidas acumuladas. Este saldo no es disponible para el pago de dividendos y no podrá ser capitalizado. Los trabajadores no tendrán derecho a una participación sobre este saldo y podrá ser devuelta en el caso de liquidación de la Compañía.

NOTA 17. HECHOS OCURRIDOS DESPUÉS DEL PERÍODO SOBRE EL QUE SE
INFORMA

Entre el 31 de diciembre del 2013 y la fecha de emisión de los estados financieros (Abril 29 del 2014), no se produjeron eventos que, en opinión de la Administración de la Compañía, pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.

NOTA 18. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2013 han sido aprobados por la Administración en Marzo 19 del 2014 y serán presentados a los Accionistas y la Junta de Directores para su aprobación.