

CARTIMEX S.A. y sus Subsidiarias

Notas a los estados financieros Consolidados

Al 31 de Diciembre del 2013

En dólares estadounidenses

1. Efectivo y equivalentes de efectivo

Conformado por:

	<u>US\$</u>
Caja	483,221.98
Bancos Nacionales	1,664,685.65
Efectivo restringido por fideicomiso	(1) 361,803.99
Inversiones Temporales	(2) 41,883.36
Total	<u><u>2,551,594.98</u></u>

2. Cuentas por cobrar

Conformado

por:

	<u>US\$</u>
Cientes	a) 12.093.932,90
Compañías	b) 892.995,64
Empleados	257.789,85
Marcas	15.448,51
Tarjetas de crédito	1.602.953,62
Anticipos a proveedores	511.844,36
Crédito tributario	4.042.235,42
Otras cuentas por cobrar	c) 2.838.639,91
Total	<u>22.255.840,21</u>
Provisión para cuentas incobrables	<u>(1.226.913,21)</u>
	<u><u>21.028.927,00</u></u>

3. Inventarios

CARTIMEX S.A. y sus Subsidiarias

Notas a los estados financieros Consolidados

Al 31 de Diciembre del 2013

En dólares estadounidenses

Conformado por:

	<u>US\$</u>
Partes, repuestos y accesorios	11,564,577,55
Importaciones en tránsito	6,009,706,79
Libros	794,22
	<u>17,575,078,56</u>
Provisión por deterioro NIIF	<u>(379,652,15)</u>
Total	<u>17,195,426,41</u>

4. Pagos anticipados

Conformado por:

	<u>US\$</u>
Depositos en Garantía	(1) 735,156.24
Seguros Pagados	<u>118,756.95</u>
Total	<u>853,913.19</u>

5. Propiedades y equipos

CARTIMEX S.A. y sus Subsidiarias

Notas a los estados financieros Consolidados

Al 31 de Diciembre del 2013

En dólares estadounidenses

Conformado por:

	COSTO Y REVALORIZACIÓN	DEPRECIACIÓN ACUMULADA	NETO
	<u>US\$</u>		
No depreciable			
Terrenos	1.200.394,19	-	1.200.394,19
Obras de Arte	4.682,00	-	4.682,00
Depreciable			
Edificios y naves industriales	4.817.084,91	914.825,16	3.902.259,75
Equipos de oficina y otros	161.064,71	38.968,51	102.096,20
Equipo de ensamble	15.500,00	3.745,93	11.754,07
Equipo de impresión	5.600,00	562,41	5.037,59
Veículos y Motocicletas	405.386,93	335.697,37	69.689,56
Muebles y Enseres	884.653,11	336.958,89	547.694,22
Equipos de computación	512.766,07	431.640,33	81.125,74
Acondicionadores y extractores de aire	48.783,16	25.934,66	22.848,50
Instalaciones telefónicas y eléctricas	88.276,33	40.937,84	47.338,49
Ascensores y departamento	47.892,86	21.148,86	26.744,00
Maquinarias	27.406,18	18.197,96	9.208,22
Equipo de Laboratorio	1.781,99	1.781,99	-
TOTALES	8.221.272,44	2.190.399,91	6.030.872,53

6. Propiedades de Inversión

Conformado por:

	<u>US\$</u>
Terrenos	563,359.00
Construcciones en curso	8,500.00
Edificios	543,151.74
	<u>1,115,010.74</u>
Depreciación acumulada	<u>(62,635.77)</u>
Total	<u>1,052,374.97</u>

7. Activos Intangibles

CARTIMEX S.A. y sus Subsidiarias

Notas a los estados financieros Consolidados

Al 31 de Diciembre del 2013

En dólares estadounidenses

Conformado por:

	<u>US\$</u>
Marcas	230,000.00
Licencias	(1) <u>1,069.17</u>
Total	<u>231,069.17</u>

8. Otros Activos

Conformado por:

	<u>US\$</u>
Adquisiciones inmuebles	(1) 347,591.09
Concesión Inmuebles	(2) <u>694,550.39</u>
Otros	<u>45.00</u>
Total	<u>1,042,186.48</u>

9. Obligaciones Financieras

CARTIMEX S.A. y sus Subsidiarias
Notas a los estados financieros Consolidados
Al 31 de Diciembre del 2013
En dólares estadounidenses

Conformado por:

CARTIMEX S.A.	<u>US\$</u>
Sobregiros bimenarios	
Banco del Pichincha C.A. Cta. Cte. 3423919004	65,540.82
Banco del Pichincha C.A. Quito Cta. Cte. 3365636704	8,076.51
Banco General Rumikalluñi S.A. Cta. Cte. # 8016612604	15,018.86
	<u>88,636.19</u>
Obligaciones Bancarias	
Banco de Guayaquil S.A.	
Préstamo por \$ 275,000 con fecha de vencimiento Junio 23 del 2014 y tasa del 8.50%	140,338.62
Saldo del préstamo por \$ 200,000 con fecha de vencimiento Enero 20 del 2014 y tasa del 8.50%	200,000.00
Saldo del préstamo por \$ 250,000 con fecha de vencimiento Mayo 29 del 2014 y tasa del 8.50%	250,000.00
Saldo del préstamo por \$ 375,000 con fecha de vencimiento Agosto 25 del 2014 y tasa del 8.93%	173,118.07
	<u>763,456.69</u>
Banco del Pacifico S.A.	
Préstamo de \$ 163,000 con fecha de vencimiento Enero 6 del 2014 con tasa del 9.76%	27,719.95
Corresponde a saldo de préstamo de \$ 165,000 con fecha de vencimiento Marzo 31 del 2014 con tasa del 9.76%	110,888.66
	<u>138,608.61</u>
Pasan...	<u>990,701.49</u>

CARTIMEX S.A. y sus Subsidiarias
Notas a los estados financieros Consolidados
Al 31 de Diciembre del 2013
En dólares estadounidenses

	<i>Vision...</i>	990,700.49
Banco Bolivariano S.A.		
Corresponden a saldo de préstamo de \$ 250,000 con fecha de vencimiento Julio 7 del 2014 a una tasa del 8.83%		145,833.35
Corresponden a saldo de préstamo de \$ 300,000 con fecha de vencimiento Agosto 27 del 2014 a una tasa del 8.83%		200,000.00
Corresponden a saldo de préstamo de \$ 350,000 con fecha de vencimiento Febrero 3 del 2014 a una tasa del 8.82%		58,333.30
		<u>404,166.65</u>
Banco Pichincha S.A.		
Corresponde al saldo de préstamo de \$ 370,000 con fecha de vencimiento Enero 19 del 2014 con tasa del 7.21%	(1)	32,222.62
Corresponde al saldo de préstamo de \$ 200,000 con fecha de vencimiento Marzo 2 del 2014 con tasa del 9.74%	(1)	51,696.00
Corresponde al saldo de préstamo de \$ 200,000 con fecha de vencimiento Julio 10 del 2014 con tasa del 9.74%	(1)	119,017.67
Corresponde al saldo de préstamo de \$ 500,000 con fecha de vencimiento Agosto 7 del 2014 con tasa del 9.74%	(1)	338,692.63
Corresponde al saldo de préstamo de \$ 400,000 con fecha de vencimiento Octubre 19 del 2014 con tasa del 9.74%	(1)	335,998.63
Corresponde al saldo de préstamo de \$ 200,000 con fecha de vencimiento Diciembre 11 del 2014 con tasa del 9.74%		200,000.00
		<u>1,077,627.55</u>
	Pasan...	<u>2,472,495.69</u>

CARTIMEX S.A. y sus Subsidiarias
Notas a los estados financieros Consolidados
Al 31 de Diciembre del 2013
En dólares estadounidenses

	Vencim...	2.472.495,69
Banco Internacional S.A.		
Préstamo de \$ 150,000 con fecha de vencimiento Febrero 13 del 2014, a una tasa del 8.95%,		38.753,75
Préstamo de \$ 350,000 con fecha de vencimiento Agosto 24 del 2014, a una tasa del 8.95%,		236.783,30
Préstamo de \$ 450,000 con fecha de vencimiento Abril 20 del 2014, a una tasa del 8.95%,		450.000,00
Préstamo de \$ 500,000 con fecha de vencimiento Abril 27 del 2014, a una tasa del 8.90%,		500.000,00
Préstamo de \$ 90,000 con fecha de vencimiento Junio 10 del 2014, a una tasa del 9.12%,		90.000,00
		<u>1.315.537,05</u>
Banco Rumiñahui S.A.		
Préstamo de \$ 136,500 con fecha vencimiento Noviembre 30 del 2014 con tasa de 11.23%		93.517,95
		<u>3.881.550,69</u>
Total Obligaciones Bancarias		
Porción corriente de deuda a Largo plazo		
Banco de Guayaquil S.A.		
Porción Corriente préstamo \$ 550,000		157.577,95
Porción Corriente préstamo \$ 12,740		4.436,48
Porción Corriente préstamo \$ 1,000,000		191.163,67
Porción Corriente préstamo \$ 18,348		3.112,45
Porción Corriente préstamo \$ 200,000		38.105,16
		<u>394.395,71</u>
	Pasan...	4.275.946,40

CARTIMEX S.A. y sus Subsidiarias
Notas a los estados financieros Consolidados
Al 31 de Diciembre del 2013
En dólares estadounidenses

	Venezuela...	4,275,946.40
Banco Bolivariano S.A.		
Porción Corriente préstamo \$ 500.000		125,531.84
Porción Corriente préstamo \$ 300.000		50,000.00
Porción Corriente préstamo \$ 200.000		91,667.00
Porción Corriente préstamo \$ 500.000		250,000.00
Emisión de Obligaciones		<u>1,000,000.00</u>
Subtotal Porción Corriente,		5,793,145.24
STILTRANS S.A.		
Banco Bolivariano S.A.		
Préstamo por \$ 30.000, con tasa de interés del 9.62% , con vencimiento en Enero 27 del 2014.	(2)	2,300.00
Préstamo por \$ 450.000, con tasa de interés del 9.62%, con vencimiento en Marzo 06 del 2017.	(3)	90,000.00
Préstamo por \$ 140.000, con tasa de interés del 9.43%, con vencimiento en Enero 27 del 2014.	(3)	3,838.85
Subtotal		<u>96,388.85</u>
Total de Obligaciones Financieras		<u>5,889,534.09</u>

10. Cuentas por pagar

Conformado por:

Proveedor del exterior	a)	16,656,118.48
Proveedor locales		5,036,053.56
Anticipos de Clientes	b)	1,996,061.19
Varios	c)	1,535,056.95
Comisión embarcador		326,586.10
Obligaciones con el IESS		83,814.43
Acreedores locales		568,984.12
Arriendos cobrados por anticipado	d)	68,300.00
Total		<u><u>26,270,974.83</u></u>

CARTIMEX S.A. y sus Subsidiarias

Notas a los estados financieros Consolidados

Al 31 de Diciembre del 2013

En dólares estadounidenses

11. Pasivos Acumulados

	<u>US\$</u>
Beneficios sociales	421,666.10
Participación trabajadores	336,747.03
Impuestos por pagar	<u>2,140,464.68</u>
Total	<u><u>2,898,877.81</u></u>

CARTIMEX S.A. y sus Subsidiarias
Notas a los estados financieros Consolidados
Al 31 de Diciembre del 2013
En dólares estadounidenses

12. Obligaciones Bancarias a Largo Plazo

Conformado por:

CARTIMEX S.A.	US\$
Banco de Guayaquil S.A.	
Corresponde a un préstamo por US\$ 41.932 con una tasa de interés nominal de 9,76% y cuyo vencimiento es el 13 de Febrero del 2013.	2,672.00
Menos porción corriente. (Nota 9)	<u>(2,672.00)</u>
	-
Corresponde a un préstamo por US\$ 750.000 con una tasa de interés nominal de 8,5% y cuyo vencimiento es el 25 de Febrero del 2013.	67,546.00
Menos porción corriente. (Nota 9)	<u>(67,546.00)</u>
	-
Corresponde a un préstamo por \$ 550.000 con una tasa de interés nominal de 8,20% y con fecha de vencimiento en Agosto 25 del 2014.	157,577.95
Menos porción corriente. (Nota 9)	<u>(157,577.95)</u>
	-
Corresponde a un préstamo por \$ 12.740 con una tasa de interés nominal de 8,95% y con fecha de vencimiento en Junio 25 del 2013.	6,809.66
Menos porción corriente. (Nota 9)	<u>(4,436.48)</u>
	2,373.18
Corresponde a un préstamo por \$ 1.000.000 con una tasa de interés nominal de 8,25% y con fecha de vencimiento en Octubre 26 del 2013.	795,336.45
Menos porción corriente. (Nota 9)	<u>(191,163.67)</u>
	604,172.78
Corresponde a un préstamo por \$ 18.350 con una tasa de interés nominal de 8,95% y con fecha de vencimiento en Diciembre 25 del 2017.	15,528.45
Menos porción corriente. (Nota 9)	<u>(3,112.45)</u>
	12,416.00
Corresponde a un préstamo por \$ 200.000 con una tasa de interés nominal de 8,50% y con fecha de vencimiento en Diciembre 25 del 2017.	161,806.00
Menos porción corriente. (Nota 9)	<u>(38,105.16)</u>
	123,700.84
Pasan...	742,662.80

CARTIMEX S.A. y sus Subsidiarias
Notas a los estados financieros Consolidados
Al 31 de Diciembre del 2013
En dólares estadounidenses

Préstamo hipotecario por US\$ 500.000 con pagos mensuales, cuyo vencimiento es en Abril 28 del 2014 y a una tasa de interés del 8,92%		125.531,84
Menos porción corriente.	(Nota 9)	<u>(125.531,84)</u>
		-
Préstamo hipotecario por US\$ 300.000 con pagos mensuales, cuyo vencimiento es en Marzo 28 del 2014 y a una tasa de interés del 8,82%		50.000,00
Menos porción corriente.	(Nota 9)	<u>(50.000,00)</u>
		-
Préstamo hipotecario por US\$ 200.000 con pagos mensuales, cuyo vencimiento es en Diciembre 17 del 2015 y a una tasa de interés del 7,00%		200.000,00
Menos porción corriente.	(Nota 9)	<u>(100.000,00)</u>
		<u>100.000,00</u>
Préstamo hipotecario por US\$ 500.000 con pagos mensuales, cuyo vencimiento es en Septiembre 30 del 2015 y a una tasa de interés del 7,00%		500.000,00
Menos porción corriente.	(Nota 9)	<u>(312.500,00)</u>
		<u>187.500,00</u>
Subtotal		<u>1.030.162,80</u>
Emisión de obligaciones		
Emisión a 1080 días serie A y B de valor nominal US\$ 10.000 cada una, generando una tasa de interés del 8,00% anual fijo.		1.000.000,00
Menos porción corriente.	(Nota 9)	<u>(1.000.000,00)</u>
		-
Total Cartimex S.A.		<u>1.030.162,80</u>
SULTANS S.A.		
Banco Bolivariano S.A.		
Préstamo de \$ 450.000 otorgado en Marzo 09 del 2012, con tasa de interés del 9,62%, con plazo a 1823 días, y vencimiento en Marzo 6 del 2017.		202.500,00
		<u>202.500,00</u>
Total Largo Plazo de Obligaciones Bancarias		<u>1.232.662,80</u>

CARTIMEX S.A. y sus Subsidiarias

Notas a los estados financieros Consolidados

Al 31 de Diciembre del 2013

En dólares estadounidenses

13. Otros pasivos a largo plazo

Conformado por:

		<u>US\$</u>
Beneficios sociales por pagar		371,185.75
Accionistas	a)	178,545.95
Arrendos cobrados por anticipado	b)	373,282.52
Otros	c)	578,415.13
TOTAL		<u>1,501,429.35</u>

14. Capital social

Está constituido al 31 de Diciembre de 2013 por 3.894.255 acciones ordinarias, nominativas e indivisibles de un valor de US\$ 1,00 cada una.

15. Aporte para futura capitalización

Representan las aportaciones efectuadas por los accionistas en años anteriores.

16. Reserva legal

Al 31 de Diciembre del 2013 la compañía efectuó apropiación de US\$ 125.914 correspondientes al ejercicio 2012.

17. Participación no controladora

La participación no controladora representa la parte proporcional del accionista no controlador del importe en libros de los activos netos identificables de la adquirida reconocido en el estado consolidado de situación financiera.

CARTIMEX S.A. y sus Subsidiarias

Notas a los estados financieros Consolidados

Al 31 de Diciembre del 2013

En dólares estadounidenses

18. Resultados Acumulados

El saldo de esta cuenta está a disposición de los accionistas de la Compañía y puede ser utilizado para la distribución de dividendos, aumento de capital y ciertos pagos tales como reliquidación de impuestos, etc.

19. Emisión de obligaciones

- **Operación N° 1**

Al 31 de diciembre del 2009

Monto:		US\$	3.000.000,00
Plazo:			
Serie A			1080 Días
Serie B			1440 Días
Clase:	(A) por	US\$	1.800.000,00
	(B) por	US\$	1.200.000,00
Valor Nominal de cada obligación:			
Serie A		US\$	10.000 y 20.000
Serie B			10.000
Tasa de Interés para serie A y B:	8%		Nominal anual Fija
Amortización de Capital para serie A:	180		Días
Amortización de Intereses para serie A:	180		Días
Amortización de Capital para serie B:	180		Días
Amortización de Intereses para serie B:	90		Días (4 trimestrales)
Colocador:			Albion Casa de valores S.A. en el mercado Bursátil
Representante de los Obligacionistas:			Estudio jurídico Pandzic & Asociados S.A.
Agente Pagador:			Cartimex S.A. a través del DECEVALE
Formato de Título:			Desmaterializado a través del DECEVALE y materializada a elección del emisor o tenedor

CARTIMEX S.A. y sus Subsidiarias

Notas a los estados financieros Consolidados

Al 31 de Diciembre del 2013

En dólares estadounidenses

• Operación N° 2

Al 31 de diciembre del 2010

Monto:		US\$	3,000,000,00
Plazo:			
Serie A			1080 Días
Serie B			1440 Días
Clase:	(A) por	US\$	1,800,000,00
	(B) por	US\$	1,200,000,00
Valor Nominal de cada obligación:			
Serie A		US\$	10,000
Serie B			10,000
Tasa de Interés para serie A y B:	8%		Nominal anual Fija
Amortización de Capital para serie A:	180		Días
Amortización de Intereses para serie A:	180		Días
Amortización de Capital para serie B:	180		Días
Amortización de Intereses para serie B:	90		Días (4 trimestrales)
Colocador:			Ventura Casa de Valores Vencasa S.A.
Representante de los Obligacionistas:			Valoraciones Técnicas Valortec S.A.
Agente Pagador:			Cartímex S.A. a través del DECEVALE
Formato de Título:			Títulos ejecutivos al portador, desmaterializado a través del DECEVALE y materializados a elección del emisor o tenedor

CARTIMEX S.A. y sus Subsidiarias
Notas a los estados financieros Consolidados
Al 31 de Diciembre del 2013
En dólares estadounidenses

• **Operación N° 3**

Al 31 de diciembre del 2010

Monto:		US\$ 4.000.000,00
Plazo:		
Serie A		1440 Días
Clase:	(A) por	US\$ 4.000.000,00
Valor Nominal de cada obligación:		
Serie A		US\$ 10.000
Tasa de Interés para serie A	7%	Nominal anual Fija
Amortización de Capital para serie A:	180	Días
Amortización de Intereses para serie A:	90	Días
Rescates:		No existirán rescates anticipados
Colocador:		Ventura Casa de Valores Vencasa S.A. Valoraciones Técnicas Valortec S.A.
Representante de los Obligacionistas:		Cartimex S.A. a través del DECEVALE
Agente Pagador:		Cartimex S.A. a través del DECEVALE
Formato de Título:		Titulos ejecutivos al portador, desmaterializado a través del DECEVALE y materializados a elección del emisor o tenedor


CONTADORA
C.P.A. Veronica Panchana
