

Cartimex S.A. y sus Subsidiarias
Notas a los estados financieros
Al 31 de Diciembre del 2015
En dólares estadounidenses

1. Efectivo y equivalentes de efectivo

Conformado por:

	<u>US\$</u> <u>2015</u>
Caja	616,852.61
Bancos Nacionales	436,575.31
Efectivo restringido por fideicomiso	39,206.16
Inversiones Temporales	129,118.69
Total	<u><u>1,221,752.77</u></u>

2. Cuentas por cobrar

Conformado por:

	<u>US\$</u> <u>2015</u>
Clientes	11,038,976.69
Compañías	5,652,776.49
Empleados	57,126.30
Marcas	5,401.79
Tarjetas de crédito	1,552,004.02
Anticipos a proveedores	722,701.33
Crédito tributario	1,438,218.20
Otras cuentas por cobrar	2,178,098.09
Total	<u>22,645,302.91</u>
Provisión para cuentas incobrables	<u>(2,098,611.56)</u>
	<u><u>20,546,691.35</u></u>

Cartimex S.A. y sus Subsidiarias
Notas a los estados financieros
Al 31 de Diciembre del 2015
En dólares estadounidenses

3. Inventarios

Conformado por:

	<u>US\$</u> <u>2015</u>
Partes, repuestos y accesorios	10,062,027.76
Importaciones en tránsito	3,939,315.82
Inventario en Producción	21,105.17
Libros	-
	14,022,448.75
Provisión por deterioro NIIF	(633,349.50)
Total	13,389,099.25

4. Pagos anticipados

Conformado por:

	<u>US\$</u> <u>2015</u>
Depositos en Garantía	106,838.57
Seguros Pagados	64,210.51
Total	171,049.08

Cartimex S.A. y sus Subsidiarias
Notas a los estados financieros
Al 31 de Diciembre del 2015
En dólares estadounidenses

5. Propiedades y equipos

Conformado por:

2015

	COSTO Y REVALORIZACIÓN	DEPRECIACIÓN ACUMULADA	NETO
No depreciable			
Terrenos	1.875.792,43	-	1.875.792,43
Obras de Arte	4.682,00	-	4.682,00
Construcciones en curso	281.124,19	-	281.124,19
Depreciable			
Edificios y naves industriales	4.826.486,53	1.208.586,64	3.617.900,49
Equipos de oficina	201.757,41	86.787,13	114.970,31
Equipos de Comunicación	10.600,42	6.146,18	4.454,24
Equipo de ensamble	15.745,00	10.287,32	5.457,68
Equipo de impresión	3.600,00	1.682,49	3.917,51
Vehículos	587.761,59	410.064,71	177.696,88
Muebles y Ebanos	1.097.597,31	551.797,16	542.799,95
Equipos de computación	461.856,61	545.961,59	115.895,02
Plantamientos	659,62	632,39	27,23
Motociclos	24.900,86	24.900,86	-
Acueductadores y extractores de nira	88.536,74	39.586,68	48.950,06
Instalaciones telefónicas y eléctricas	123.406,01	47.956,34	75.449,27
Ascensores y departamento	24.892,86	19.706,81	5.186,05
Maquinarias	27.406,18	18.324,25	9.081,93
Equipo de Laboratorio	1.782,00	1.782,00	-
Coches Metálicos	10,93	10,93	-
Equipos de Seguridad	52.121,68	18.098,86	34.022,82
Pedales	16.478,36	6.495,13	9.983,23
Central telefónica	3.377,85	3.377,85	-
Purificador de Agua	4.667,89	1.117,89	3.550,00
Software	7.265,00	-	7.265,00
Generador Eléctrico	700,00	419,80	280,20
Instalaciones de Equipos	50.000,00	-	50.000,00
Aplicación H312	-	48.042,77	-48.042,77
Parques	39.235,00	1.961,75	37.273,25
			-
	10,034.744,50	3.056.727,53	6.978.016,97

Cartimex S.A. y sus Subsidiarias
Notas a los estados financieros
Al 31 de Diciembre del 2015
En dólares estadounidenses

6. Propiedades de Inversión

Conformado por:

	<u>US\$</u>
	<u>2015</u>
Terrenos	546,101.10
Construcciones en curso	8,500.00
Edificios	543,151.74
	<u>1,097,752.84</u>
Depreciación acumulada	<u>(116,950.89)</u>
Total	<u>980,801.95</u>

7. Activos Intangibles

Conformado por:

	<u>US\$</u>
	<u>2015</u>
Marcas	230,000.00
Licencias	(1) <u>9,426.98</u>
Total	<u>239,426.98</u>

Cartimex S.A. y sus Subsidiarias
Notas a los estados financieros
Al 31 de Diciembre del 2015
En dólares estadounidenses

8. Otros Activos

Conformado por:

	<u>US\$</u>
	<u>2015</u>
Adecuaciones inmuebles	690,099.81
Concesión Inmuebles	465,498.26
Derecho Fiduciario	1,000.00
Otros	<u>183,938.19</u>
Total	<u><u>1,340,536.26</u></u>

9. Obligaciones Financieras

Cartimex S.A. y sus Subsidiarias
Notas a los estados financieros
Al 31 de Diciembre del 2015
En dólares estadounidenses

Conformado por:

	<u>2015</u>
Obligaciones Bancarias	
Banco de Guayaquil S.A.	
Saldo del préstamo por \$ 12,710 con fecha de vencimiento Junio 25 del 2015 y tasa del 8.95%	-
Préstamo por \$ 1,000,000 con fecha de vencimiento Octubre 26 del 2015 y tasa del 8.25%	-
Saldo del préstamo por \$ 12,150 con fecha de vencimiento Diciembre 25 del 2017 y tasa del 8.95%	3,726.46
Saldo del préstamo por \$ 200,000 con fecha de vencimiento Noviembre 25 del 2015 y tasa del 8.50%	-
Saldo del préstamo por \$ 600,000 con fecha de vencimiento Enero 25 del 2016 y tasa del 8.50%	27,111.08
Saldo del préstamo por \$ 824,528 con fecha de vencimiento Marzo 25 del 2019 y tasa del 8.95%	165,807.07
Saldo del préstamo por \$ 300,000 con fecha de vencimiento Abril 25 del 2016 y tasa del 8.50%	53,751.34
Saldo del préstamo por \$ 300,000 con fecha de vencimiento Abril 25 del 2016 y tasa del 8.50%	53,613.04
Saldo del préstamo por \$ 500,000 con fecha de vencimiento Julio 25 del 2017 y tasa del 8.25%	171,588.08
Saldo del préstamo por \$ 250,000	-
Saldo del préstamo por \$ 400,000	-
Saldo del préstamo por \$ 337,500 con fecha de vencimiento Octubre 25 del 2017 y tasa del 8.95%	163,388.74
Préstamo \$ 63,000 fecha de vencimiento 06 de Enero del 2016 tasa 9.05%	63,000.00
Préstamo \$ 332,500 fecha de vencimiento 22 de Febrero del 2016 tasa 9.02%	382,500.00
Préstamo \$ 320,000 fecha de vencimiento 12 de Febrero del 2016 tasa 9.06%	320,000.00
	1,404,485.81

Cartimex S.A. y sus Subsidiarias
Notas a los estados financieros
Al 31 de Diciembre del 2015
En dólares estadounidenses

	<u>2015</u>
Vienen...	1,404,485.81
Banco del Pacífico S.A.	
Corresponden a saldo de préstamo de \$200,000 con fecha de vencimiento Junio 30 del 2016 con tasa del 8.95%	200,000.00
	200,000.00
Banco Bolivariano S.A.	
Corresponden a saldo de préstamo de 1,55400,000 con fecha de vencimiento Febrero 06 del 2015 a una tasa del 8.83%	-
Corresponden a saldo de préstamo de \$ 240,000 con fecha de vencimiento Noviembre 12 del 2015 a una tasa del 8.25%	-
Corresponden a saldo de préstamo de \$ 200,000 con fecha de vencimiento Diciembre 17 del 2015 a una tasa del 7.00%	-
Corresponden a saldo de préstamo de \$ 500,000 con fecha de vencimiento Septiembre 30 del 2015 a una tasa del 7.00%	-
Corresponden a saldo de préstamo de \$ 200,000 con fecha de vencimiento Marzo 02 del 2015 a una tasa del 7.00%	-
Corresponden a saldo de préstamo de \$ 300,000 con fecha de vencimiento Mayo 03 del 2016 a una tasa del 7.00%	30,000.00
Corresponden a saldo de préstamo de \$ 200,000 con fecha de vencimiento Mayo 03 del 2016 a una tasa del 7.00%	58,333.39
Corresponden a saldo de préstamo de \$ 250,000 con fecha de vencimiento Septiembre 08 del 2016 a una tasa del 7.00%	93,719.95
Corresponden a saldo de préstamo de \$ 200,000 con fecha de vencimiento Marzo 18 del 2016 a una tasa del 8.25%	49,999.95
Corresponden a saldo de préstamo de \$ 250,000 con fecha de vencimiento Diciembre 29 del 2016 a una tasa del 7.00%	124,999.96
Corresponden a saldo de préstamo de \$ 500,000 con fecha de vencimiento Julio 22 del 2016 a una tasa del 8.25%	194,444.42
Corresponden a saldo de préstamo de \$ 300,000 con fecha de vencimiento Agosto 26 del 2016 a una tasa del 8.25%	133,333.30
Corresponden a saldo de préstamo de \$ 300,000 con fecha de vencimiento Marzo 23 del 2017 a una tasa del 7.00%	150,000.00
	<u>1,451,860.97</u>
Pasaron...	2,459,346.78

Cartimex S.A. y sus Subsidiarias
Notas a los estados financieros
Al 31 de Diciembre del 2015
En dólares estadounidenses

	<u>2015</u>
Banco Bolivariano S.A.	
Corresponden a saldo de préstamo de \$ 250.000 con fecha de vencimiento Mayo 24 del 2017 a una tasa del 7%.	125.000.00
Corresponden a saldo de préstamo de \$ 500.000 con fecha de vencimiento Julio 10 del 2017 a una tasa del 7%.	249.999.96
Corresponden a saldo de préstamo de \$ 250.000 con fecha de vencimiento Octubre 13 del 2017 a una tasa del 7%.	125.000.04
Corresponden a saldo de préstamo de \$ 300.000 con fecha de vencimiento Noviembre 30 del 2017 a una tasa del 7.00%	150.000.00
Corresponden a saldo de préstamo de \$ 300.000 con fecha de vencimiento Abril 11 del 2016 a una tasa del 8.83%.	200.000.00
Corresponden a saldo de préstamo de \$ 310.000 con fecha de vencimiento Mayo 20 del 2016 a una tasa del 8.83%.	291.666.67
Banco Internacional S.A.	
Préstamo de \$ 300.000 con fecha de vencimiento Agosto del 2015 con tasa de 8.50%	-
Préstamo de \$ 10.000 con fecha de vencimiento Septiembre 25 del 2015 con tasa de 9.50%	-
Préstamo de \$ 395.000 con fecha de vencimiento Noviembre del 2015 a una tasa del 9.50%	-
Préstamo de \$ 85.000 con fecha de vencimiento Junio del 2015, a una tasa del 8.50%	-
Préstamo de \$ 200.000 con fecha de vencimiento Diciembre del 2015, a una tasa del 8.50%.	36.293.29
Préstamo de \$ 150.000 con plazo 180 días a una tasa del 8.25%	-
Préstamo de \$ 130.000 con plazo 180 días a una tasa del 8.25%	-
Préstamo de \$ 170.000 con plazo 180 días a una tasa del 8.50%	-
Préstamo de \$ 110.000 con plazo 180 días a una tasa del 8.50%	-
Préstamo de \$ 275.000 con fecha de vencimiento Enero 12 del 2016, a una tasa del 8.50%.	23.816.74
Préstamo de \$ 273.000 con fecha de vencimiento Abril 11 del 2016, a una tasa del 9.33%	93.717.79
Préstamo de \$ 130.000 con fecha de vencimiento Junio 28 del 2016, a una tasa del 9.33%	219.792.01
Préstamo de \$ 119.000 con fecha de vencimiento Junio 21 del 2016, a una tasa del 9.02%	119.000.00
Pasivo...	<u>4.093.638.28</u>

Cartimex S.A. y sus Subsidiarias
Notas a los estados financieros
Al 31 de Diciembre del 2015
En dólares estadounidenses

	<u>2015</u>
Vienen...	4,093,638.28
Banco Pichincha S.A.	
Corresponde al saldo de préstamo de \$ 360,000 con fecha de vencimiento Febrero 06 del 2013 con tasa del 8.83%	-
Corresponde al saldo de préstamo de \$ 500,000 con fecha de vencimiento Abril 09 del 2013 con tasa del 8.92%	-
Corresponde al saldo de préstamo de \$ 100,000 con fecha de vencimiento Agosto 18 del 2015,	-
Corresponde al saldo de préstamo de \$ 300,000 con fecha de vencimiento Agosto 10 del 2015.	-
Corresponde al saldo de préstamo de \$ 300,000 con fecha de vencimiento Agosto 22 del 2015 con tasa del 8.50%	-
Corresponde al saldo de préstamo de \$ 300,000 con fecha de vencimiento Septiembre 12 del 2015 con tasa del 6.75%	-
Corresponde al saldo de préstamo de \$ 350,000 con fecha de vencimiento Noviembre 02 del 2015.	-
Corresponde al saldo de préstamo de \$ 500,000 con fecha de vencimiento Enero 18 del 2016 con tasa del 8.92%	43,384.70
Corresponde al saldo de préstamo de \$ 543,000 con fecha de vencimiento Abril 09 del 2016 con tasa del 8.92%	186,387.31
Corresponde al saldo de préstamo de \$ 500,000 con fecha de vencimiento Agosto 1 del 2016 con tasa del 8.92%	338,245.47
Préstamo \$ 117,000 con fecha de vencimiento 24 de Noviembre del 2016 con tasa del 8.95%	117,000.00
	<u>4,778,655.96</u>
Banco Runiñahua S.A.	
Préstamo de \$ 135,000 con fecha de vencimiento Abril 09 del 2015 con tasa de 8.92%	-
Solapregios Interiores	
Banco del Pichincha C.A. Cta. Cte. 3101405304	188,402.00
Banco del Pichincha C.A. Cta. Cte. 3365636704	-
Banco del Pichincha C.A. Cta. Cte. 3423919004	-
Banco del Pichincha C.A. Cta. Cte. 3365636704	-
Banco General Runiñahua S.A. Cta. Cte. # 8016612604	-
	<u>188,402.00</u>
Pasan	<u>4,967,057.96</u>

Cartimex S.A. y sus Subsidiarias
Notas a los estados financieros
Al 31 de Diciembre del 2015
En dólares estadounidenses

	2015
Vincen...	4,967,057.96
Avales bancarios	
Banco de Guayaquil S.A.	
Por \$ 300,000 fecha de vencimiento 16 de Enero del 2016 tasa 0%	300,000.00
Por \$ 200,000 fecha de vencimiento 06 de Enero del 2016 tasa 0%	200,000.00
Por \$ 75,000 fecha de vencimiento 25 de Enero del 2016 tasa 0%	75,000.00
Por \$ 100,000 fecha de vencimiento 25 de Abril del 2016 tasa 0%	100,000.00
Por \$ 100,000 fecha de vencimiento 24 de Febrero del 2016 tasa 0%	100,000.00
Por \$ 100,000 fecha de vencimiento 16 de Mayo del 2016 tasa 0%	100,000.00
Por \$ 100,000 fecha de vencimiento 17 de Mayo del 2016 tasa 0%	100,000.00
SHUTANSA S.A.	
Préstamo por \$ 450,000, con tasa de interés del 9.62%, con vencimiento en Marzo 06 del 2017.	90,000.00
Préstamo por \$ 300,000, con tasa de interés del 9.43%, con vencimiento en Marzo 18 del 2018.	75,000.00
Préstamo por \$ 50,000, con tasa de interés del 9.62%.	27,777.76
Préstamo por \$ 40,000 con vencimiento en Abril 15 del 2015.	-
Total Obligaciones Financieras	<u><u>6,134,835.72</u></u>

10. Cuentas por pagar

Cartimex S.A. y sus Subsidiarias
Notas a los estados financieros
Al 31 de Diciembre del 2015
En dólares estadounidenses

Conformado por:

	<u>US\$</u> <u>2015</u>
Proveedor del exterior	11,514,750.70
Proveedor locales	9,468,889.41
Anticipos de Clientes	-
Acreedores locales	1,769,599.87
Comisión embarcador	-
Obligaciones con el IESS	71,040.71
Arrendos cobrados por anticipado	68,299.96
Otras cuentas por Pagar	3,543,428.70
Total	<u><u>26,436,009.35</u></u>

11. Pasivos Acumulados

Conformado por:

	<u>US\$</u> <u>2015</u>
Beneficios sociales	540,293.04
Participación trabajadores	287,051.12
Impuestos por pagar	710,271.40
Total	<u><u>1,537,615.56</u></u>

Cartimex S.A. y sus Subsidiarias
Notas a los estados financieros
Al 31 de Diciembre del 2015
En dólares estadounidenses

12. Pasivo a Largo Plazo

Conformado por:

	<u>2015</u>
Banco de Guayaquil S.A.	
Corresponde a un préstamo por US\$ 600.000 con una tasa de interés nominal de 8,50% y cuyo vencimiento es el 25 de Enero del 2016.	
Menos porción corriente.	-
Corresponde a un préstamo por US\$ 834.327 con una tasa de interés nominal de 8,75% y cuyo vencimiento es el 25 de Marzo del 2019.	599,232.61
Menos porción corriente.	(165,807.07)
	<u>433,425.54</u>
Corresponde a un préstamo por \$ 300.000 con una tasa de interés nominal de 8,50% y con fecha de vencimiento en Abril 25 del 2016.	-
Menos porción corriente.	-
	-
Corresponde a un préstamo por \$ 300.000 con una tasa de interés nominal de 8,50% y con fecha de vencimiento en Abril 25 del 2016.	-
Menos porción corriente.	-
	-
Corresponde a un préstamo por \$ 500.000 con una tasa de interés nominal de 8,25% y con fecha de vencimiento en Junio 25 del 2017.	278,557.54
Menos porción corriente.	(171,588.08)
	<u>106,969.46</u>
Corresponde a un préstamo por \$ 18.330 con una tasa de interés nominal de 8,75% y con fecha de vencimiento en Diciembre 25 del 2017.	8,985.00
Menos porción corriente.	(3,726.00)
	<u>5,259.00</u>
Corresponde a un préstamo por \$ 337.500 con una tasa de interés nominal de 8,75% y con fecha de vencimiento en Octubre 25 del 2017.	311,422.92
Menos porción corriente.	(163,388.74)
	<u>148,034.18</u>
Pasivos...	693,688.18

Cartimex S.A. y sus Subsidiarias
Notas a los estados financieros
Al 31 de Diciembre del 2015
En dólares estadounidenses

	2015
Vencim...	693,688,18
Banco Bolivariano S.A.	
Préstamo Vehículo Comercial por US\$ 300.000 con pagos mensuales, cuyo vencimiento es en Mayo 03 del 2016 y a una tasa de interés del 7,00%	-
Menos porción corriente.	-
	-
Préstamo hipotecario por US\$ 200.000 con pagos mensuales, cuyo vencimiento es en Agosto 04 del 2014 y a una tasa de interés del 7,00%	-
Menos porción corriente.	-
	-
Préstamo hipotecario por US\$ 250.000 con pagos mensuales, cuyo vencimiento es en Septiembre 08 del 2016 y a una tasa de interés del 7,00%	-
Menos porción corriente.	-
	-
Préstamo hipotecario por US\$ 300.000 con pagos mensuales, cuyo vencimiento es en Abril 18 del 2016 y a una tasa de interés del 8,25%	-
Menos porción corriente.	-
	-
Préstamo hipotecario por US\$ 250.000 con pagos mensuales, cuyo vencimiento es en Diciembre 29 del 2016 y a una tasa de interés del 7,00%	-
Menos porción corriente.	-
	-
Préstamo por US\$ 300.000 con pagos mensuales, cuyo vencimiento es en Marzo 23 del 2017 y a una tasa de interés del 7,00%	187,500.00
Menos porción corriente.	(150,000.00)
	37,500.00
Préstamo por US\$ 250.000 con pagos mensuales, cuyo vencimiento es en Mayo 24 del 2017 y a una tasa de interés del 7,00%	177,083.31
Menos porción corriente.	(125,000.00)
	52,083.31
Préstamo por US\$ 500.000 con pagos mensuales, cuyo vencimiento es en Julio 10 del 2017 y a una tasa de interés del 7,00%	395,833.33
Menos porción corriente.	(249,999.96)
	145,833.39
Préstamo por US\$ 250.000 con pagos mensuales, cuyo vencimiento es en Julio 13 del 2017 y a una tasa de interés del 7,00%	229,166.66
Menos porción corriente.	(125,000.00)
	104,166.62
Préstamo por US\$ 300.000 con pagos mensuales, cuyo vencimiento es en Noviembre 30 del 2017 y a una tasa de interés del 7,00%	287,500.00
Menos porción corriente.	(150,000.00)
	137,500.00
Total	1,170,771,50

Cartimex S.A. y sus Subsidiarias
Notas a los estados financieros
Al 31 de Diciembre del 2015
En dólares estadounidenses

	<u>2015</u>
Vienen----	1,170,771.50
Banco Internacional S.A.	
Préstamo hipotecario por US\$ 200.000 con pagos mensuales, cuyo vencimiento es en Diciembre 18 del 2019.	166,798.24
Menos porción corriente.	(36,298.29)
	<u>130,499.95</u>
Total Obligaciones Bancarias Largo Plazo	1,301,271.45
SULTANSA S.A.	
Banco Bolivariano S.A.	
Préstamo de \$ 450.000 concedido en Marzo 09 del 2012, con tasa de interés del 9.62%, con plazo a 1823 días, y vencimiento en Marzo 6 del 2017.	112,500.00
Menos porción corriente.	(90,000.00)
	<u>22,500.00</u>
Saldo de préstamo de \$ 300.000 concedido en Marzo 19 del 2014, con plazo a 14400 días, y vencimiento en Marzo 16 del 2018.	168,750.00
Menos porción corriente.	(75,000.00)
	<u>93,750.00</u>
Total	<u><u>1,417,521.45</u></u>

Cartimex S.A. y sus Subsidiarias
Notas a los estados financieros
Al 31 de Diciembre del 2015
En dólares estadounidenses

13. Otros pasivos a largo plazo

Conformado por:

		<u>US\$</u> <u>2015</u>
Beneficios sociales por pagar		617,964.20
Accionistas	a)	1,286,965.37
Arriendos cobrados por anticipado	b)	236,682.48
Otros		764,479.41
TOTAL		<u>2,906,091.46</u>

14. Capital social

Está constituido al 31 de Diciembre de 2015 y 2014 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

La Ley de Compañías del Ecuador requiere que por lo menos el 10% de la utilidad líquida anual sea apropiada como reserva legal, hasta que ésta alcance como mínimo el 50% del capital suscrito y pagado. Esta reserva no puede ser distribuida a los accionistas, excepto en caso de liquidación de la Compañía.

Al 31 de Diciembre del 2015 la Compañía efectuó apropiación de US\$ 131.726 correspondientes al ejercicio 2014.

17. Resultados Acumulados

Cartimex S.A. y sus Subsidiarias
Notas a los estados financieros
Al 31 de Diciembre del 2015
En dólares estadounidenses

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.

Al 31 de Diciembre del 2015 con dichos saldos la compañía canceló las siguientes glosas al Servicio de Rentas Internas correspondiente a los siguientes años.

Impuesto Renta 2006	5,288,490.90
Impuesto Renta 2007	414,057.76
Impuesto Renta 2008	118,232.92
Impuesto Renta 2010	70,876.38
	<u>5,891,657.96</u>

Como resultado de utilizar los beneficios de la Ley de remisión de Intereses dispuesta por las autoridades tributarias.



CONTADORA
C.P.A. Verónica Panchana
