

CARTIMEX S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016

1. Efectivo y equivalentes de efectivo

Conformado por:

	<u>2016</u>	<u>US\$</u>
Caja	498,097	
Bancos nacionales	721,995	
Efectivo restringido por fideicomiso	52,014	
Inversiones mantenidas hasta el vencimiento	137,593	
Total	<u>1,409,700</u>	

2. Cuentas por Cobrar

Conformado por:

	<u>2016</u>	<u>US\$</u>
Clientes	(1) 12,960,767	
Cuentas por Cobrar Compañías Relacionadas	(2) 8,097,865	
Otras cuentas por cobrar	(3) 7,436,541	
Crédito tributario	1,955,512	
Otros deudores	828,876	
Anticipo Proveedores del Exterior	587	
Subtotal	31,280,148	
Provisión para cuentas incobrables	(2,083,059)	
Total	<u>29,197,089</u>	

	<u>2016</u>	<u>US\$</u>
Saldo inicial	2,091,178	
Provisión	-	
Castigos/bajas de cartera	8,119	
Saldo final	<u>2,083,059</u>	

CARTIMEX S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016

3. Inventarios

Conformado por:

	<u>2016</u>	<u>US\$</u>
Productos terminados		
Partes, repuestos y accesorios	8,336,855	
Importaciones en tránsito	2,729,499	
	<u>11,066,354</u>	
Ajuste Provisional Inventario promoción	-	
Subtotal	<u>11,066,354</u>	
Provisión por deterioro NIIF	-	
Total	<u><u>11,066,354</u></u>	

4. Pagos Anticipados

Conformado por:

	<u>2016</u>	<u>US\$</u>
Depositos en Garantía (I)	105,395	
Seguros Pagados	33,275	
Total	<u><u>138,670</u></u>	

5. Propiedades y equipos

Conformado por:

CARTIMEX S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016

	<u>2016</u>	<u>DEPRECIACIÓN</u>	<u>NETO</u>
	<u>COSTO Y</u>	<u>ACUMULADA</u>	
	<u>REVALORIZACIÓN</u>	<u>ACUMULADA</u>	<u>NETO</u>
	<u>US\$</u>		
No depreciable			
Tercenos	1,120,651		1,120,651
Obras de Arte	4,682		4,682
Depreciable			
Edificios y naves industriales	2,996,619	1,080,197	1,916,422
Equipos de oficina	136,178	69,014	67,163
Equipos de Comunicación	10,600	7,057	3,544
Equipo de ensamblaje	15,745	14,259	1,486
Equipo de impresión	5,600	2,243	3,357
Vehículos	522,443	410,371	112,072
Muebles y Enseres	976,814	562,839	413,975
Equipos de computación	581,474	508,530	72,944
Herramientas	660	651	9
Montacargas	24,901	24,901	-
Acondicionadores y extractores de aire	88,709	47,113	41,596
Instalaciones telefónicas y eléctricas	75,067	45,118	29,949
Ascensores y departamento	24,893	24,893	-
Maquinarias	26,854	23,529	3,325
Equipo de Laboratorio	1,782	1,782	-
Coches Metalicos	11	11	-
Equipos de Seguridad	53,337	22,380	30,957
Perchas	16,478	9,171	7,308
Central telefonica	3,378	3,378	-
Purificador de Agua	5,223	1,589	3,634
Software	7,265		7,265
Generador Electrico	700	490	210
Instalaciones de Equipos	60,370	5,259	55,110
TOTALES	6,760,435	2,864,775	3,895,659

CARTIMEX S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016

	<u>2015</u>		
	<u>COSTO Y</u>	<u>DEPRECIACIÓN</u>	<u>NETO</u>
	<u>REVALORIZACIÓN</u>	<u>ACUMULADA</u>	
		<u>US\$</u>	
No depreciable			
Terrenos	1.076.895	-	1.076.895
Obras de Arte	4.682	-	4.682
Depreciable			
Edificios y naves industriales	3.017.852	943.956	2.073.896
Equipos de oficina	133.311	59.181	74.130
Equipos de Comunicación	10.600	6.146	4.454
Equipo de ensamblaje	15.745	10.287	5.458
Equipo de impresión	5.600	1.682	3.918
Vehículos	587.762	410.065	177.697
Muebles y Enseres	952.333	483.127	469.206
Equipos de computación	559.493	457.569	101.924
Herramientas	660	632	28
Montacargas	24.901	24.901	-
Acondicionadores y extractores de aire	88.537	39.586	48.951
Instalaciones telefónicas y eléctricas	75.068	39.088	35.980
Ascensores y departamento	24.893	19.707	5.186
Maquinarias	26.854	18.158	8.696
Equipo de Laboratorio	1.782	1.782	-
Coches Metálicos	10	10	-
Equipos de Seguridad	52.422	18.099	34.323
Perchas	16.478	6.495	9.983
Central telefonica	3.378	3.378	-
Purificador de Agua	4.668	1.118	3.550
Software	7.265	-	7.265
Generador Electrico	700	420	280
Instalaciones de Equipos	50.000	-	50.000
TOTALES	6.741.889	2.545.387	4.196.502

El movimiento de Propiedades y equipos en el período fue como sigue:

CARTIMEX S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016

COSTO	<u>2016</u>	<u>US\$</u>
Saldo inicial	6,741,889	
Adiciones	127,957	
Ventas	(74,093)	
Bajas	(35,319)	
Ajustes	-	
Saldo final	<u><u>6,760,435</u></u>	
 DEPRECIACIÓN ACUMULADA		
Saldo inicial	2,545,387	
Adiciones	364,425	
Ajustes	20,282	
Ventas	(30,000)	
Bajas	(35,319)	
Saldo final	<u><u>2,864,775</u></u>	

6. Activos Intangibles

Conformado por:

	<u>2016</u>	<u>US\$</u>
Marcas (1)	230,000	
Licencias	1,069	
Total	<u><u>231,069</u></u>	

7. Inversiones permanentes

Corresponden a acciones ordinarias, cuyo valor nominal es de US\$ 1.00 cada una en las siguientes compañías:

CARTIMEX S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016

<u>Compañías</u>	<u>Valor</u>	<u>% de Participación</u>
Murzalighi S.A.	25.000	97%
Sultansa S.A.	79.200	99%
Resanco S.A.	129.920	99%
M3tropolí S.A.	796	99%
Total	<u>234.916</u>	

La Compañía no dispuso de los Estados Financieros de las compañías donde mantiene inversiones a la fecha de emisión de este informe.

8. Otros Activos

Conformado por:

	<u>US\$</u>
	<u>2016</u>
Adecuaciones inmuebles	518,135
Concesión Inmuebles	(1) 389,417
Derecho Fiduciario	(2) 1,000
Total	<u>908,552</u>

CARTIMEX S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016

9. Obligaciones Financieras

Conformado por:

	<u>2016</u>
Obligaciones Bancarias	-
Banco de Guayaquil S.A.	
Saldo del préstamo por \$ 18,350 con fecha de vencimiento Diciembre 25 del 2017 y tasa del 9,33%	5,282
Saldo del préstamo por \$ 600,000 con fecha de vencimiento Enero 25 del 2016 y tasa del 8,50%	-
Saldo del préstamo por \$ 854,528 con fecha de vencimiento Marzo 25 del 2019 y tasa del 8,95%	181,857
Saldo del préstamo por \$ 300,000 con fecha de vencimiento Abril 25 del 2016 y tasa del 8,50%	-
Saldo del préstamo por \$ 300,000 con fecha de vencimiento Abril 25 del 2016 y tasa del 8,50%	-
Saldo del préstamo por \$ 500,000 con fecha de vencimiento Julio 25 del 2017 y tasa del 8,25%	-
Saldo del préstamo por \$ 337,500 con fecha de vencimiento Octubre 10 del 2017 y tasa del 8,95%	148,034
Préstamo \$ 63,000 fecha de vencimiento 06 de Enero del 2016 tasa 9,05%	-
Préstamo \$ 382,500 fecha de vencimiento 22 de Febrero del 2016 tasa 9,02%	-
Préstamo \$ 320,000 fecha de vencimiento 12 de Febrero del 2016 tasa 9,06%	-
Préstamo \$ 1,000,000 , fecha de vencimiento 20 de Julio del 2017, tasa 8,95%	<u>494,036</u>
Total	829,208

CARTIMEX S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016

	2016
Vienen...	829,208
Banco del Pacífico S.A.	
Corresponde a saldo de préstamo de \$200,000 con fecha de vencimiento Junio 30 del 2016 con tasa del 8.95%	-
Banco Bolivariano S.A.	
Corresponden a saldo de préstamo de \$ 300,000 con fecha de vencimiento Mayo 03 del 2016 a una tasa del 7.00%	-
Corresponden a saldo de préstamo de \$ 200,000 con fecha de vencimiento Mayo 03 del 2016 a una tasa del 7.00%	-
Corresponden a saldo de préstamo de \$ 250,000 con fecha de vencimiento Septiembre 08 del 2016 a una tasa del 7.00%	-
Corresponden a saldo de préstamo de \$ 300,000 con fecha de vencimiento Marzo 18 del 2016 a una tasa del 8.25%	-
Corresponden a saldo de préstamo de \$ 250,000 con fecha de vencimiento Diciembre 29 del 2016 a una tasa del 7.00%	-
Corresponden a saldo de préstamo de \$ 500,000 con fecha de vencimiento Julio 22 del 2016 a una tasa del 8.25%	-
Corresponden a saldo de préstamo de \$ 300,000 con fecha de vencimiento Agosto 26 del 2016 a una tasa del 8.25%	-
Corresponden a saldo de préstamo de \$ 300,000 con fecha de vencimiento Marzo 23 del 2017 a una tasa del 7.00%	36,697
	36,697
Pasan....	865,905

CARTIMEX S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016

	<u>2016</u>
Ventan...	865,905
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%	52,083
Corresponden a saldo de préstamo de \$ 500,000 con fecha de vencimiento Julio 7 del 2017 a una tasa del 7%	145,833
Corresponden a saldo de préstamo de \$ 250,000 con fecha de vencimiento Octubre 10 del 2017 a una tasa del 7%	104,167
Corresponden a saldo de préstamo de \$ 300,000 con fecha de vencimiento Noviembre 11 del 2017 a una tasa del 7,00%	137,500
Corresponden a saldo de préstamo de \$ 300,000 con fecha de vencimiento Abril 11 del 2016 a una tasa del 8,83%	-
Corresponden a saldo de préstamo de \$ 350,000 con fecha de vencimiento Mayo 20 del 2016 a una tasa del 8,83%	-
Préstamo \$ 375,000, fecha de vencimiento 26 de Abril del 2017, tasa 8,83%	125,000
Préstamo \$ 250,000, fecha de vencimiento 16 de Junio del 2017, tasa 8,83%	125,000
Préstamo \$ 270,000, fecha de vencimiento 1 de Septiembre del 2017, tasa 8,83%	202,500
Banco Internacional S.A.	
Préstamo de \$ 200,000 con fecha de vencimiento Diciembre del 2015, a una tasa del 8,50%	-
8,50%	-
Préstamo de \$ 275,000 con fecha de vencimiento Enero 12 del 2016, a una tasa del 8,50%	-
Préstamo de \$ 273,000 con fecha de vencimiento Abril 11 del 2016, a una tasa del 9,35%	-
Préstamo de \$ 430,000 con fecha de vencimiento Junio 28 del 2016, a una tasa del 9,35%	-
Préstamo de \$ 119,000 con fecha de vencimiento Junio 21 del 2016, a una tasa del 9,02%	-
Préstamo \$ 200,000, con fecha de vencimiento Diciembre 18 del 2015, tasa 8,83%	39,691
Finan...	<u><u>1,797,680</u></u>

CARTIMEX S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Vienen...	1,797,680	763,457
Banco Pichincha S.A.		
Corresponde al saldo de préstamo de \$ 500,000 con fecha de vencimiento Enero 18 del 2016 con tasa del 8,92%	-	
Corresponde al saldo de préstamo de \$ 543,000 con fecha de vencimiento Abril 09 del 2016 con tasa del 8,92%	-	
Corresponde al saldo de préstamo de \$ 500,000 con fecha de vencimiento Agosto 1 del 2016 con tasa del 8,92%	-	
Préstamo \$ 117,000 con fecha de vencimiento 24 de Noviembre del 2016 con tasa del 8,95%	-	
Préstamo de \$ 148,500 , con fecha de vencimiento al 3 de Marzo del 2017 , a una tasa del 8,95%	38,375	
Préstamo de \$ 86,000 , con fecha de vencimiento al 17 de Marzo del 2017 , a una tasa del 8,95%	22,224	
Préstamo de \$ 125,000 , con fecha de vencimiento al 24 de Abril del 2017 , a una tasa del 8,95%	42,911	
Préstamo de \$ 200,000 , con fecha de vencimiento al 9 de Julio del 2017 , a una tasa del 8,95%	118,828	
Préstamo de \$ 220,000 , con fecha de vencimiento al 2 de Septiembre del 2017 , a una tasa del 8,95%	166,825	
Préstamo de \$ 300,000 , con fecha de vencimiento al 6 de Octubre del 2017 , a una tasa del 8 %	251,646	
	<hr/>	
	2,438,490	
Subregistros bancarios		
Banco del Pichincha C.A. Cta. Cte. 3131435304	74,410	
Banco del Pichincha C.A. Cta. Cte. 3423919004	56,920	
	-	
	<hr/>	
	131,330	
	<hr/>	
Total	2,569,821	

CARTIMEX S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016

	2016
	Vienen... 2,569,821
Avales bancarios	
Banco de Guayaquil S.A.	
Por \$ 300,000 fecha de vencimiento 16 de Enero del 2016 tasa 0%	-
Por \$ 200,000 fecha de vencimiento 06 de Enero del 2016 tasa 0%	-
Por \$ 75,000 fecha de vencimiento 23 de Enero del 2016 tasa 0%	-
Por \$ 100,000 fecha de vencimiento 25 de Abril del 2016 tasa 0%	-
Por \$ 100,000 fecha de vencimiento 24 de Febrero del 2016 tasa 0%	-
Por \$ 100,000 fecha de vencimiento 16 de Mayo del 2016 tasa 0%	-
Por \$ 100,000 fecha de vencimiento 17 de Mayo del 2016 tasa 0%	-
Por \$ 483,637 , fecha de vencimiento al 24 de Abril del 2017, tasa del 3,52 % anual	483,637
Emisión de Papel Comercial (Nota 23)	
Plazo de la emisión hasta 359 días.	3,000,000
Emisión de Obligaciones a Terceros (Nota 15)	1,500,000
Banisi S.A.	
Préstamo a 380 días y a una tasa del 8%	1,500,000
Total Obligaciones Financieras	9,053,458

Estos pasivos se encuentran garantizados por un fideicomiso Mercantil Administrativo y pagarés firmados por el Presidente ejecutivo de la Compañía; así como con garantías prendarias por departamentos, solares y equipos de computación. Ver detalle de garantías en Nota 15.

10. Cuentas por Pagar

Conformado por:

CARTIMEX S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016

	<u>US\$</u>
	<u>2016</u>
Proveedor del exterior	12,042,827
Proveedor locales	9,493,744
Acreedores locales	697,554
Varios	5,425,420
Cuentas por pagar Accionistas	612,306
IESS por pagar	74,429
Cuentas por pagar relacionadas	193,447
Total	<u>28,539,726</u>

11. Pasivos Acumulados

Conformado por:

	<u>US\$</u>
	<u>2016</u>
Beneficios sociales	537,395
Participación trabajadores	202,172
Impuestos por pagar	734,821
Total	<u>1,474,388</u>

12. Pasivo a Largo Plazo

Conformado por:

CARTIMEX S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016

US\$

Banco de Guayaquil S.A.		<u>2016</u>
Corresponde a un préstamo por US\$ 854,527 con una tasa de interés nominal de 8,95% y cuyo vencimiento es el 25 de Marzo del 2019.		433,425
Menos porción corriente.	(Nota 12)	<u>(181,857)</u>
		251,569
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.		-
Menos porción corriente.	(Nota 12)	<u>-</u>
		-
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.		5,259
Ajuste		23
Menos porción corriente.	(Nota 12)	<u>(5,282)</u>
		-
Corresponde a un préstamo por \$ 337,500 con una tasa de interés nominal de 8,95% y con fecha de vencimiento en Octubre 25 del 2017.		148,034
Menos porción corriente.	(Nota 12)	<u>(148,034)</u>
		-
Corresponde a un préstamo por \$ 1.000,000 , con una tasa de interés del 8,95% y con fecha de vencimiento en Julio 20 del 2018		803,533
Menos porción corriente.	(Nota 12)	<u>(494,036)</u>
		309,497
	Pasan...	<u>561,066</u>

CARTIMEX S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016

	2016
Vienen...	561,066
Banco Bolivariano S.A.	
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%	37,500
Aguste	(803)
Menos porción corriente	<u>(36,697)</u>
	-
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%	52,083
Menos porción corriente	<u>(52,083)</u>
	-
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%	145,833
Menos porción corriente	<u>(145,833)</u>
	-
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%	104,167
Menos porción corriente	<u>(104,167)</u>
	-
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%	137,500
Menos porción corriente	<u>(137,500)</u>
	-
Banco Internacional S.A.	
Préstamo hipotecario por US\$ 200.000 con pagos mensuales, cuyo vencimiento es en Diciembre 18 del 2019.	130,500
	(17)
Menos porción corriente	<u>(39,691)</u>
	90,792
Total Obligaciones Bancarias Largo Plazo	651,859
Provisión para jubilación patronal	438,146
Provisión Bonificación por desahucio	107,885
Emisión Obligaciones Terceros	3,000,000
Menos porción corriente	<u>(1,500,000)</u>
	1,500,000
Total	<u>2,097,890</u>

CARTIMEX S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016

<u>Banco de Guayaquil S.A.</u>	Inmueble Calle Profesor Aguirre Abad Mz. 119 (XTRATECH). Vehículo Bien: Kennedy Norte Solar 31 Mz 110 Av Foo De Orellana Junta A Univisa Vehículo Nissan camioneta rp300 2.4 color plateado año 2013
<u>Banco Bolivariano S.A.</u>	Inmueble Sector Industrial Los Alamos Mz 127 Solar 4 (CARTIMEX) Oficinas Y Bodegas Ubicada En Calle Dra. Blanca Muñoz Y Avda. Dr Elías Muñoz Piqui Tarqui Solar 4 Mz 127, Area 2,084,20 M2 Lote De Terreno Ubicado En La Piqui Cambuya Canton Quito Prov Pichincha Con 1,200 M2 Av. Interoceánica Km 10-11 Vía Tambaco Sector Hospital De Los Valles
<u>Banco Internacional S.A.</u>	Inmueble 10 de Agosto y Juan Galindez-Quito(METROPOLIS)-Mercadería
<u>Banco Pichincha C.A.</u>	Inmueble Sector Industrial Los Alamos Mz 427 Solar 2-Mercadería- Bien : Los Alamos Mz 127 Solar 1 (Resanco) Y Bien En Centro Comercial La Pía

13. Capital Social

Al 31 de Diciembre del 2016 y 2015, está constituido por 3.894.255 acciones ordinarias, nominativas e indivisibles de un valor de US\$ 1,00 cada una.

14. Aportes para futura capitalización

Representan las aportaciones efectuadas por los accionistas.

15. 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 2013.

16. 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 re liquidación de impuestos, etc.

CARTIMEX S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016

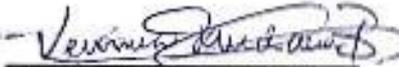
Al 31 de Diciembre del 2015 con los saldos acumulados a la fecha, la Compañía compensó la cancelación de las siguientes glosas al Servicio de Rentas Internas correspondiente a los siguientes años.

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.

17. Resultados Acumulados por adopción por primera vez NIIF

Corresponde a los ajustes provenientes de la adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF" en lo que corresponda, y que se registraron en el patrimonio en la cuenta Resultados Acumulados, NIIF. El saldo deudor en la cuenta "Resultados Acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las "NIIF", podrá ser absorbido por los Resultados Acumulados y los del último ejercicio económico concluido, si los hubiere.


CPA. Verónica Panchana.
Contadora