

**“SUDINTEX CIA. LTDA.”**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013**  
**(Expresadas en dólares)**

**1. CONSTITUCION DE LA COMPAÑIA**

“SUDINTEX CIA. LTDA.” es una compañía constituida en la ciudad de Quito, República del Ecuador, mediante escritura pública celebrada el cinco de Febrero del dos mil tres, ante el Notario Vigésimo Noveno, doctor Rodrigo Salgado Valdéz, cuyo domicilio principal será la ciudad de Quito, pero podrá negociar fuera del domicilio social, con un capital de veinte mil dólares de los Estados Unidos de América, dividido en veinte mil participaciones sociales no negociables libremente de un dólar, cuyos accionistas ha suscrito íntegramente el capital social, según el siguiente cuadro de suscripción y pago del capital social:

<b>SOCIOS</b>	<b>PARTICIPA CIONES</b>	<b>CAPITAL SUSCRITO</b>	<b>CAPITAL PAGADO</b>
Oswaldo Bravo Campoverde	10.000	10.000,00	10.000,00
Santos Bravo Campoverde	9.920	9.920,00	9.920,00
Guido Kestner Zambrano G.	80	80,00	80,00
<b>SUMAN:</b>	<b>20.000</b>	<b>20.000,00</b>	<b>20.000,00</b>

El veintiuno de Febrero del dos mil tres bajo el número quinientos setenta y uno a fs. Cero cuatrocientos noventa y uno del Registro Mercantil, tomo ciento treinta y cuatro ante el doctor Raúl Gaybor Secaira Registrador Mercantil del Cantón Quito, se inscribe la presente Escritura Pública de Constitución.

El plazo de duración de la compañía será de cincuenta años, a contarse desde la inscripción de la Escritura constitutiva en el Registro Mercantil.

El Treinta de Noviembre del dos mil siete ante el Notario Vigésimo Séptimo del Cantón Quito doctor Fernando Polo Elmir se eleva a Escritura Pública el Acta número 4-2007 de la Junta General Extraordinaria y Universal de socios de la compañía celebrada el veinte y tres de Noviembre del dos mil siete, por la cual se aumenta el capital social de la compañía en treinta mil dólares de los Estados Unidos de Norteamérica, los cuales se pagan en un cincuenta por ciento, esto es, la suma de quince mil dólares de los Estados Unidos de Norteamérica en dinero en efectivo y de curso legal a través de un depósito que realizan en forma proporcional, y el restante cincuenta por ciento que se pagará dentro de los doce meses posteriores, contados a partir de la inscripción de la escritura de aumento de capital y se reforma el Estatuto Social de la compañía.

El tres de Julio del dos mil ocho bajo el número 2162 del Registro Mercantil, Tomo 139 se inscribe la escritura Pública de Aumento de Capital y Reforma de Estatutos ante el doctor Raúl Gaybor Secaira Registrador Mercantil del Cantón Quito.

El capital actual y sus accionistas a esta fecha queda conformado por los siguientes socios:

	<b>CAPITAL</b>	<b>AUMENTO</b>	<b>PAGO EN</b>	<b>CAPITAL</b>	<b>CAPITAL</b>
<b>SOCIOS</b>	<b>ANTERIOR</b>	<b>DE CAPITAL</b>	<b>NUMERARIO</b>	<b>POR PAGAR</b>	<b>ACTUAL</b>
Walter R. Bravo Campoverde	16.000,00	24.000,00	12.000,00	12.000,00	40.000,00
Walter A. Basantes Chamorro	4.000,00	6.000,00	3.000,00	3.000,00	10.000,00
<b>SUMAN:</b>	<b>20.000,00</b>	<b>30.000,00</b>	<b>15.000,00</b>	<b>15.000,00</b>	<b>50.000,00</b>

En el Distrito Metropolitano de Quito, el nueve de Mayo del dos mil once, ante el Notario Vigésimo Séptimo de este distrito, doctor Fernando Polo Elmir, se eleva a escritura pública el aumento de capital en trescientos mil dólares de los Estados Unidos de Norteamérica, con cuyo incremento el capital social de la compañía asciende a la suma de trescientos cincuenta mil dólares de los Estados Unidos de Norteamérica, con lo cual el cuadro de capital queda integrado de la siguiente manera:

	<b>CAPITAL</b>	<b>AUMENTO</b>	<b>CAPITAL</b>
<b>ACCIONISTAS</b>	<b>ANTERIOR</b>	<b>DE CAPITAL</b>	<b>ACTUAL</b>
<b>Sr. Walter Bravo Campoverde</b>	<b>40.000,00</b>	<b>300.000,00</b>	<b>340.000,00</b>
<b>Sr. Walter Basantes Chamorro</b>	<b>10.000,00</b>	<b>0,00</b>	<b>10.000,00</b>
<b>TOTAL</b>	<b>50.000,00</b>	<b>300.000,00</b>	<b>350.000,00</b>

El trece de Julio del año dos mil once, queda inscrito el presente documento y la Resolución número SC.IJ.DJCPTE.Q.11 dos mil trescientos veintitrés del señor Intendente de Compañías de Quito de 31 de Mayo de 2011, bajo el número 2323 del Registro Mercantil, Tomo 142, suscribe la presente inscripción el doctor Raul Gaybor Secaira, Registrador Mercantil del Cantón Quito.

La Junta General de socios aprobó la cesión de participaciones del socio Sr. Walter Basantes Chamorro a favor del Sr. Walter Bravo Campoverde y Señorita Paulina Susana Guaña Caiza, lo que fue elevado a Escritura Pública el 6 de Julio del 2012 ante el Dr. Fernando Apolo Notario Vigésimo Séptimo del Cantón Quito, inscrita en el Registro Mercantil del mismo Cantón el 18 de julio del mismo año, por que actualmente el cuadro de capital queda integrado de la siguiente manera:

	<b>CAPITAL</b>	<b>CESIÓN</b>	<b>CAPITAL</b>
<b>ACCIONISTAS</b>	<b>ANTERIOR</b>	<b>DE PARTICIP.</b>	<b>ACTUAL</b>
<b>Sr. Walter Bravo Campoverde</b>	<b>340.000,00</b>	<b>9.500,00</b>	<b>349.500,00</b>
<b>Srta. Paulina Susana Guaña</b>	<b>0,00</b>	<b>500,00</b>	<b>500,00</b>
<b>TOTAL</b>	<b>50.000,00</b>	<b>300.000,00</b>	<b>350.000,00</b>

Con fecha 11 de agosto del dos mil doce, la Junta universal de accionistas resuelve aumentar el capital social de la empresa, acta que se protocoliza y eleva a escritura pública el 17 de agosto del mismo año en la Notaría Vigésima Séptima del Cantón Quito, a cargo del Dr. Fernando Polo Elmir, la que se inscribe en el Registro Mercantil de Quito con número de repertorio 7419 el 6 de marzo del 2013 y con número de inscripción 754 del Libro de Registro Mercantil, según consta en documento emitido por el Dr. Rubén Enrique Aguirre López Registrador Mercantil del Cantón Quito de fecha 16 de marzo del 2013, por lo que a la fecha el capital social de la empresa queda integrado de la siguiente manera:

	<b>CAPITAL</b>	<b>AUMENTO</b>	<b>CAPITAL</b>
<b>ACCIONISTAS</b>	<b>ANTERIOR</b>	<b>DE CAPITAL</b>	<b>ACTUAL</b>
<b>Sr. Walter Bravo Campoverde</b>	<b>349.500,00</b>	<b>1.000.000,00</b>	<b>1.349.500,00</b>
<b>Srta. Paulina Susana Guaña</b>	<b>500,00</b>	<b>500,00</b>	<b>500,00</b>
<b>TOTAL</b>	<b>350.000,00</b>	<b>1.000.000,00</b>	<b>1.350.000,00</b>

Ante el Servicio de Rentas Internas, la empresa debe presentar las siguientes obligaciones tributarias: Anexo de Relación de Dependencia, Anexo Transaccional simplificado, Declaración anual de Impuesto a la Renta, Declaraciones mensuales de Impuesto al Valor Agregado y Retenciones en la Fuente de Impuesto a la Renta.

## **2.- OBJETO DE LA COMPAÑÍA.-**

La finalidad para la que se constituye la compañía es el diseño, confección, acabado, maquilado, importación, exportación y comercialización en general de toda clase de prendas de vestir, sus accesorios y materias primas, especialmente telas, hilos, cierres, botones y similares; la prestación de servicios de tintorería y lavandería, así como la representación comercial en el Ecuador de fabricantes o proveedores extranjeros de los bienes indicados.

Para el cumplimiento del objeto social, la compañía podrá realizar los actos y celebrar los contratos permitidos o no prohibidos por la ley que tengan relación directa con sus finalidades, inclusive participar como socia o accionista en otras compañías que tengan por objeto social fines similares o complementarios.

## **3. ASPECTOS ECONÓMICOS RELEVANTES DE LA ECONOMIA ECUATORIANA**

En enero del 2000 el Gobierno Central decretó la dolarización de la economía del país, por lo que a partir de la referida fecha, la moneda de circulación en el Ecuador corresponde al dólar de los Estados Unidos de Norteamérica.

#### **4. BASES DE PRESENTACION DE LOS ESTADOS FINANCIEROS**

La compañía aplica desde el presente ejercicio económico las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF'S para PYMES en lo que tiene relación con las actividades económicas que realiza la empresa.

La compañía prepara sus estados financieros de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador, los cuales comprenden las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF'S) para PYMES desde el año 2012, según las correspondientes resoluciones emitidas por la Superintendencia de Compañías, las mismas que requieren que la Gerencia realice ciertas estimaciones y aplique ciertos supuestos, para determinar la valuación de algunas de las partidas incluidas en los estados financieros y realizar las revelaciones que ayuden a lograr un mayor entendimiento de los mismos.

El sistema contable que mantiene la empresa, se rige por las normas y mandatos que establece la Federación Nacional de Contadores Públicos del Ecuador así como lo establecido en los artículos veinte y veintiuno de la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno.

Tanto los ingresos, los Costos de Producción y Ventas y los Gastos de Administración, Ventas, Funcionamiento y Financieros han sido preparados en base a la emisión de facturas, Notas de Débito y Crédito, Comprobantes de Pago y demás documentación que se requiere para establecer los resultados finales.

#### **RESUMEN DE POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS.**

La compañía prepara sus estados financieros en base a las siguientes políticas contables:

a) Efectivo y equivalentes de efectivo.

La información correspondiente incluye el efectivo y los depósitos en bancos que pueden ser utilizados en forma inmediata.

b) Activos financieros.

Se refiere a préstamos y cuentas por cobrar por deudas comerciales – clientes y otras, debiendo señalarse que cuando se trata de préstamos otorgados a relacionadas, por convenio mutuo, estos no causan ningún interés, las deudas de clientes por políticas de la empresa son menores a los 90 días.

La provisión para cuentas de dudoso cobro a los clientes se establece si existe una evidencia objetiva de que la Compañía no podrá recuperar en parte o en

todo los montos de las deudas de acuerdo con los términos originales de las ventas.

c) Pasivos Financieros.

Los pasivos financieros se reconocen inicialmente por su valor nominal más los costos de la transacción directamente atribuibles de ser el caso. Al 31 de diciembre del 2013 los pasivos financieros incluyen: acreedores comerciales, otras cuentas por pagar, sea a la Administración Tributaria, a empleados, instituciones financieras y Otras cuentas por pagar.

Los acreedores comerciales, cuentas por pagar y otras cuentas por pagar son por obligaciones por bienes o servicios adquiridos en el transcurso normal de los negocios; se presentan a su valor real nominal, el cual corresponde a su valor en libros tras determinar que no existen intereses implícitos en relación a los plazos de los valores a pagar.

d) Inventarios.

En el caso de la empresa, se trata de valores que corresponden a los movimientos de las materias primas, producción en proceso, productos terminados e importaciones en tránsito, que se registran a un precio promedio.

e) Servicios y Otros pagos anticipados.

Corresponde a pagos que se realizan por adelantado por diferentes conceptos.

f) Propiedades, planta y equipo.

Fueron contabilizados al costo histórico de adquisición. Este costo de las propiedades, planta y equipo se deprecia de acuerdo con el método de línea recta en función de lo señalado en la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno. La compañía aplica desde el presente ejercicio económico las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF'S en lo que tiene relación este grupo de cuentas.

Las tasas anuales de depreciación son las siguientes:

Edificios	5 %
Equipos de Oficina	10 %
Maquinaria y Equipo	10 %
Vehículos	20 %
Muebles y enseres	10 %
Equipo de computación	33 %

g) Reconocimiento de ingresos.

Los ingresos se reconocen y miden en su valor neto, por el valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir teniendo en cuenta las condiciones de aceptación y pago definidas con los clientes; los ingresos de la empresa provienen fundamentalmente de las ventas locales de productos adquiridos para su venta y productos fabricados en sus instalaciones, en menor escala se exportan telas.

h) Reconocimiento de costos y gastos.

Los costos y gastos se reconocen en la medida en que se devengan y se reciben los correspondientes comprobantes legales, independientemente de su pago y se registra en el período con el que se relaciona.

i) Participación a trabajadores en las utilidades del ejercicio.  
Esta participación se calcula por aplicación del 15% sobre la utilidad contable.

j) Impuesto a la renta.

La tasa de impuesto a la renta empleada para la determinación de este importe, es la vigente a la fecha de cierre del ejercicio impositivo, en el caso presente el 22%.

Dentro de esta Cuenta, la empresa a debitado y acreditado valores de acuerdo con la disponibilidad y requerimientos de Caja, Bancos, correspondiendo sus saldos y conceptos a los siguientes:

<b>1.01.01.</b>	<b>EFFECTIVO CAJA Y BANCOS</b>	<b>2012</b>	<b>2013</b>
1.01.01.002	Caja Chica	300.00	300.00
1.01.01.201	Banco Bolivariano	30,925.50	12,799.29
1.01.01.203	Banco Promerica	5,811.64	36,801.80
1.01.01.204	Banco Produbanco	10,116.04	10,236.21
1.01.01.205	Banco Capital	3,634.76	802.98
1.01.01.206	Banco Amazonas	3,805.31	1,850.23
1.01.01.208	Promérica Op. Factoring N° 6161702008	687.68	0.00
1.01.01.210	Produbanco Op. Factoring N° 12005622013	483.00	0.00
1.01.01.212	Banco Pichincha Cte. 2100029954	0.00	1,000.00
1.01.01.213	Banco Guayaquil	0.00	2,118.41
1.01.01.214	Banco Internacional	0.00	12.65
<b>SUMA EFFECTIVO CAJA Y BANCOS</b>		<b>55,763.93</b>	<b>65,921.57</b>

#### **NOTA 7.- 10102. ACTIVOS FINANCIEROS**

Dentro de esta Cuenta, se debitan y acreditan valores que corresponden a Cuentas y Documentos por Cobrar a clientes relacionados y no relacionados, Cuentas por cobrar a empleados y Otras cuentas por cobrar,

Los saldos y conceptos de estas cuentas son los siguientes:

<b>10102</b>	<b>ACTIVOS FINANCIEROS</b>	<b>2012</b>	<b>2013</b>
	<b>ACTIVOS FINANCIEROS</b>	<b>772,061.79</b>	<b>219,129.70</b>
1.01.02.101	Cuentas por cobrar clientes no relacionados	592,032.09	91,452.16
1.01.02.102	Cuentas por cobrar clientes relacionados	26,955.04	138,021.77
1.01.02.103	Documentos por cobrar clientes no relacionados	163,418.89	0.00
1.01.02.109	(-) provisión cuentas incobrables	-10,344.23	-10,344.23
<b>1.01.03.</b>	<b>CUENTAS POR COBRAR RELACIONADOS (empl)</b>	<b>15,079.14</b>	<b>1,237.96</b>
1.01.03.001	Préstamos empleados	11,553.20	316.15
1.01.03.003	Préstamos credirol	3,192.58	588.45
1.01.03.004	Consumo celular	333.36	333.36
<b>1.01.05.</b>	<b>OTRAS CUENTAS POR COBRAR A TERCEROS</b>	<b>26,262.81</b>	<b>50,216.91</b>
1.01.05.001	Cuentas por cobrar A. Basantes	15,033.46	38,785.94
1.01.05.003	Cuentas por cobrar G. Morales	1,119.40	1,119.40
1.01.05.004	Cuentas por cobrar L. Montero	0.00	169.51
1.01.05.005	Cuentas por cobrar R. Chalá	6,847.27	2,103.50

1.01.05.006	Cuenas por cobrar I. Artieda	1,464.38	5,255.70
1.01.05.007	Cuentas por cobrar L. Borja	0.00	380.80
1.01.05.008	Cuentas por cobrar Dr. Aldaz	0.00	392.06
1.01.05.009	Anticipo compra vehículo Luis Muenala	0.00	2,010.00
1.01.05.104	Cuentas por cobrar Banco Promerica	1,798.30	0.00

<b>SUMA ACTIVOS FINANCIEROS</b>	<b>813,403.74</b>	<b>270,584.57</b>
---------------------------------	-------------------	-------------------

**NOTA 8.- 10103. INVENTARIOS**

Dentro de esta Cuenta, se debitan y acreditan valores que corresponden a Cuentas de Inventarios de materias primas, de productos en proceso, de artículos terminados y se incluyen para efectos de presentación financiera las importaciones en tránsito; los inventarios mencionados se presentan a costos promedio, debiendo señalarse que estos inventarios fueron tomados por personal de la empresa.

<b>10103</b>	<b>INVENTARIOS</b>	<b>2012</b>	<b>2013</b>
--------------	--------------------	-------------	-------------

1.01.09.001	Materias primas	245,714.31	230,573.73
1.01.09.003	Productos en proceso	78,745.16	152,689.74
1.01.09.004	Producto terminado	209,510.05	328,561.62
1.01.09.099	Importaciones en tránsito	201,836.97	146,769.77

<b>SUMA INVENTARIOS</b>	<b>735,806.49</b>	<b>858,594.86</b>
-------------------------	-------------------	-------------------

**NOTA 9.- 10104. SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS**

Este grupo de cuentas corresponde a valores pagados por anticipado por diferentes conceptos y cheques entregados como garantía para operaciones de factoring con instituciones financieras.

<b>1.01.10.</b>	<b>SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS</b>	<b>2012</b>	<b>2013</b>
-----------------	--	-------------	-------------

1.01.10.001	Depósitos en garantía importaciones	2,684.92	4,684.92
1.01.10.003	Anticipo viajes	3,000.00	3,000.00
1.01.10.005	Arriendos anticipados	0.00	750.00
1.01.10.009	Banco Promerica Documentos al cobro	814,789.69	937,562.16
1.01.10.011	Produbanco Documentos al cobro	161,570.93	468,975.86

<b>SUMA SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS</b>	<b>982,045.54</b>	<b>1,414,972.94</b>
---	-------------------	---------------------

**NOTA 10.- 10105. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES.**

Saldos al 31 de diciembre del 2012, 2013 por concepto de anticipos de Impuesto a la renta e Impuesto a la Salida de Divisas.

10105	ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES	2012	2013
1.01.07.	CRÉDITO TRIBUTARIO A FAVOR DE LA EMPRESA	0.00	1,653.64
1.01.07.001	Ret. Transferencia de bienes muebles nat.	0.00	1,653.64
1.01.08.	ANTICIPO DE IMPUESTO A LA RENTA	130,206.39	235,489.40
1.01.08.002	Impuesto a la renta	13,367.23	0.00
1.01.08.003	Crédito Tributario ISD	116,839.16	235,489.40
<b>SUMA ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES</b>		<b>130,206.39</b>	<b>237,143.04</b>

#### NOTA 11.- 102 PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPOS

Saldos finales que mantiene la empresa y que comprenden sus instalaciones, maquinarias, equipos y vehículos.

PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPOS		2012	2013
1.02.	PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPOS	2,122,206.71	2,339,409.81
1.02.04.001	Muebles y enseres costo histórico	2,917.46	2,917.46
1.02.05.001	Maquinaria y equipo costo	1,936,944.54	2,114,674.84
1.02.06.001	Equipo de computación costo	9,144.03	13,153.38
1.02.07.001	Vehículos costo histórico	173,200.68	208,664.13
1.05.	DEPRECIACION ACUMULADA	-146,378.92	-127,926.14
	DEPRECIACION ACUMULADA POR REVALORIZACIÓN	0.00	-211,467.48
<b>SUMA PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPOS</b>		<b>1,975,827.79</b>	<b>2,000,016.19</b>

MOVIMIENTO DEL ACTIVO FIJO EN EL 2012-2013	2012	2013
--	------	------

#### ACTIVO FIJO DEPRECIABLES

Costo Histórico al 01.01.2012-2013	665,272.14	2,122,206.71
<b>Movimientos en el 2012-2013</b>	<b>1,456,934.57</b>	<b>217,203.10</b>
Maquinaria y equipo	1,440,160.50	177,730.30
Equipo de computación	1,683.80	4,009.35
Vehículos	15,090.27	35,463.45
Costo Histórico al 31.12.2012-2013	2,122,206.71	2,339,409.81
Depreciación Acumulada al 31.12.2012-2013	-146,378.92	-339,393.62
<b>ACTIVO NO CORRIENTE NETO AL 31.12.2012-2013</b>	<b>1,975,827.79</b>	<b>2,000,016.19</b>

#### NOTA 12.- 10207 OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES

Corresponde a la inversión a largo plazo realizada en el Banco Promérica, cuya documentación de respaldo lo mantiene la empresa dentro de sus archivos.

<b>10207</b>	<b>OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES</b>	<b>2012</b>	<b>2013</b>
1.01.02.001	Inversión Banco Promerica	1,021,929.00	891,929.00
	<b>OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES</b>	<b>1,021,929.00</b>	<b>891,929.00</b>

#### **NOTA 13.- 20103. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR**

Saldos por pagar a proveedores que mantiene la empresa, tanto por compras locales como por las importaciones realizadas.

	<b>CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR</b>	<b>2012</b>	<b>2013</b>
<b>2.01.01.</b>	<b>PROVEEDORES LOCALES</b>	<b>379,342.43</b>	<b>40,187.19</b>
2.01.01.001	Proveedores locales relacionados	4,290.74	4,290.74
2.01.01.002	Proveedores locales no relacionados	375,051.69	35,896.45
<b>2.01.02.</b>	<b>PROVEEDORES DEL EXTERIOR</b>	<b>0.00</b>	<b>59,559.42</b>
2.01.02.002	Proveedores del exterior no relacionados	0.00	59,559.42
	<b>SUMA CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR</b>	<b>379,342.43</b>	<b>99,746.61</b>

#### **NOTA 14.- 20104. OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS**

En este grupo de cuentas se han registrado los valores con vencimiento en el corto plazo, los saldos al final del ejercicio son los siguientes:

	<b>OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS</b>	<b>2012</b>	<b>2013</b>
2.01.03.002	Préstamo Promerica Cp	401,056.38	937,562.16
2.01.03.004	Préstamo Produbanco Cp	575,303.32	468,975.86
2.01.03.007	Préstamos CFN Comex	220,000.00	0.00
2.01.03.103	Préstamo Produbanco cartas de crédito	0.00	83,239.10
2.01.03.202	Péstamo Promérica parte corriente Lp	0.00	204,382.06
2.01.03.203	Préstamo Capital parte corriente Lp	24,293.83	0.00
2.01.03.204	Préstamo Produbanco parte corriente Lp	0.00	31,398.85
2.01.03.205	Préstamo CFN parte corriente Lp	75,000.00	75,000.00
2.01.03.206	Préstamo Amazonas parte corriente Lp	50,957.15	56,157.87
	<b>SUMA OBLIGAC. CON INSTITUCIONES FINANCIERAS</b>	<b>1,346,610.68</b>	<b>1,856,715.90</b>

**NOTA 15.- 20107. OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES.**

En este grupo se han integrado los saldos al final del ejercicio por obligaciones frente al Servicio de Rentas Internas en concepto del Impuesto al Valor Agregado, por Retenciones en la fuente, obligaciones ante el Instituto de Seguridad social por los aportes patronales y otros, las cuentas por pagar a empleados y las provisiones por beneficios sociales de Ley, siendo sus saldos los siguientes:

<b>OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES</b>		<b>2012</b>	<b>2013</b>
<b>2.01.06.</b>	<b>RETENCIONES IVA POR PAGAR</b>	<b>163,466.35</b>	<b>100,667.98</b>
2.01.06.002	Retención IVA 30%	274.90	1,030.63
2.01.06.003	Retención IVA 70%	867.43	879.33
2.01.06.004	Retención IVA 100%	529.78	761.32
2.01.06.005	IVA pendiente próximo mes	62,655.95	97,996.70
2.01.06.006	IVA por pagar	99,138.29	0.00
<b>2.01.07.</b>	<b>RETENCIONES IR POR PAGAR</b>	<b>2,608.36</b>	<b>3,552.05</b>
2.01.07.001	Impuesto a la renta empleados	244.55	186.58
2.01.07.002	10% Hnorarios profesionales y dietas	364.00	652.98
2.01.07.003	8% servicios predomina intelecto	142.24	252.81
2.01.07.004	2% servicio entre sociedades	165.72	247.57
2.01.07.006	1% servicio de transporte	36.60	37.30
2.01.07.007	1% transferencia de bienes muebles	1,027.68	1,763.92
2.01.07.008	8% arrendamiento de bienes inmuebles PN	279.13	198.26
2.01.07.009	0.1 % seguros y reaseguros	0.00	0.85
2.01.07.010	1% otras retenciones	0.66	0.00
2.01.07.011	2% otras retenciones	9.86	16.10
2.01.07.016	2% servicios predomina mano de obra	337.92	195.68
<b>2.01.09.</b>	<b>OBLIGACIONES CON EL IESS</b>	<b>23,673.16</b>	<b>41,250.64</b>
2.01.09.001	Aportes IESS	16,172.58	11,803.16
2.01.09.002	Préstamos IESS quirografario	4,083.75	3,580.27
2.01.09.003	Préstamos IESS hipotecario	643.44	338.45
2.01.09.004	Fondo de reserva por pagar	2,773.39	25,528.76
<b>2.01.10.</b>	<b>CUENTAS POR PAGAR EMPLEADOS</b>	<b>67,042.69</b>	<b>62,656.17</b>
2.01.10.001	Sueldos por pagar	67,042.69	62,656.17
<b>2.01.11.</b>	<b>PROVISIONES SOCIALES</b>	<b>140,900.40</b>	<b>33,747.38</b>
2.01.11.001	Décimo tercer sueldo	6,935.14	6,729.57
2.01.11.002	Décimo cuarto sueldo	18,916.87	15,809.57
2.01.11.003	Participación 15% utilidades	30,772.86	955.55
2.01.11.005	Vacaciones por pagar	3,122.56	3,122.56
2.01.11.006	Bonificación por pagar	13,910.13	7,130.13
	Jubilación patronal	67,242.84	0.00
<b>SUMA OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES</b>		<b>397,690.96</b>	<b>241,874.22</b>

**NOTA 16.- 20108. CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS RELACIONADAS**

Los saldos que mantiene la empresa en sus registros contables con respaldo en documentos que reposan en sus archivos son los siguientes:

<b>CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS RELACIONADAS</b>		<b>2012</b>	<b>2013</b>
<b>2.01.12.</b>	<b>CUENTAS POR PAGAR RELACIONADAS</b>	<b>357,153.18</b>	<b>0.00</b>
2.01.12.001	Walter Bravo	357,153.18	0.00
<b>2.01.13.</b>	<b>OTRAS CUENTAS POR PAGAR</b>	<b>3,699.63</b>	<b>30,402.00</b>
2.01.13.003	Depósito por confirmar	2,202.80	0.00
2.01.13.004	Cuentas por liquidar	1,496.83	0.00
2.01.13.006	Anticipo compras vehículo Iván Artieda	0.00	30,402.00
<b>SUMA CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS RELACIONADAS</b>		<b>360,852.81</b>	<b>30,402.00</b>

**NOTA 17.- 20203. OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS**

La empresa registra los préstamos concedidos por diferentes instituciones financieras y que serán cancelados en el largo plazo, sus saldos son los siguientes:

<b>OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS</b>		<b>2012</b>	<b>2013</b>
2.02.01.002	Préstamo Banco Promerica Lp	891,929.00	1,135,492.45
2.02.01.003	Préstamo Banco Capital Lp	74,121.33	0.00
2.02.01.004	Préstamo Produbanco Lp	0.00	56,393.86
2.02.01.005	Préstamo CFN Lp	175,000.00	100,000.00
2.02.01.006	Préstamo Amazonas Lp	229,230.04	173,070.17
<b>SUMA OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS</b>		<b>1,370,280.37</b>	<b>1,464,956.48</b>

**PATRIMONIO.-**

**NOTA 18.- 3.- PATRIMONIO**

El capital social de la compañía al 31 de diciembre del 2013 asciende a un millón trescientos cincuenta mil dólares de los Estados Unidos de Norteamérica, conformado por las aportaciones del señor Walter R. Bravo Campoverde (\$ 1.349.500,00) Un millón trescientos cuarenta y nueve mil quinientos dólares de los Estados Unidos de Norteamérica y señorita Paulina Susana Guaña Caiza (\$ 500,00) Quinientos dólares de los Estados Unidos de Norteamérica

**Reserva Legal.-** De acuerdo con la Ley de Compañías, se requiere que por lo menos el 5% de la utilidad de un ejercicio, sea contabilizada como Reserva Legal, hasta que ésta se sitúe en el 50% del capital social, la cual no es disponible para la cancelación de dividendos en efectivo, pero puede ser capitalizada en su totalidad.

**Reserva de Capital.-** En este rubro se incluyen las cuentas: reservas facultativas, estatutarias y las que provienen por la aplicación de las Normas Internacionales de Información Financiera. Esta Reserva puede ser total o parcialmente capitalizada, no siendo susceptible de pago de dividendos en efectivo.

Los siguientes son los conceptos y valores que conforman el Patrimonio de la empresa al 31 de Diciembre de 2012-2013:

PATRIMONIO		2012	2013
<b>3.01.01.</b>	<b>CAPITAL SUSCRITO ASIGNADO</b>	<b>350,000.00</b>	<b>1,350,000.00</b>
3.01.01.001	Walter Bravo	349,500.00	1,349,500.00
3.01.01.002	Paulina Susana Guaña Caiza	500.00	500.00
<b>3.01.02.</b>	<b>APORTES ACCIONISTAS PARA FUTURA CAPITALIZACIÓN</b>	<b>1,000,000.00</b>	<b>0.00</b>
<b>3.02.</b>	<b>RESERVAS</b>	<b>694.92</b>	<b>694.92</b>
3.02.01.001.	Reserva Legal	694.92	694.92
<b>3.02.02.</b>	<b>RESERVA DE CAPITAL</b>	<b>181,795.84</b>	<b>360,686.85</b>
3.02.02.001.	Reserva de capital	181,795.84	181,795.84
	Resultados acumulados NIIF	0.00	178,891.01
<b>3.03.</b>	<b>RESULTADOS</b>	<b>327,714.87</b>	<b>334,085.19</b>
3.03.02.001.	Utilidad/pérdida años anteriores	195,006.18	327,714.87
	Utilidad del ejercicio	132,708.69	6,370.32
<b>PATRIMONIO AL 31.12.2012-2013</b>		<b>1,860,205.63</b>	<b>2,045,466.96</b>

#### NOTA 19.- RESULTADOS DEL EJERCICIO.-

Los siguientes son los valores y conceptos que intervienen en el resultado final del ejercicio:

<b>4</b>	<b>INGRESOS</b>	<b>2012</b>	<b>2013</b>
<b>4.01.</b>	<b>INGRESOS POR VENTAS</b>	<b>4,790,838.23</b>	<b>5,387,860.33</b>
4.01.01.	INDUSTRIA	1,373,778.14	1,912,610.17
4.01.02.	COMERCIO	3,417,060.09	3,475,250.16
<b>5</b>	<b>COSTOS</b>	<b>4,009,994.01</b>	<b>4,238,586.00</b>
5.01.	COSTO MATERIA PRIMA Y ARTÍCULOS TERMINADOS	2,855,441.13	2,655,688.76
5.02.	MANO DE OBRA	462,733.18	789,081.91
5.03.	COSTO DE FABRICACIÓN	691,819.70	793,815.33

<b>UTILIDAD BRUTA DEL EJERCICIO</b>		<b>780,844.22</b>	<b>1,149,274.33</b>
<b>6</b>	<b>GASTOS</b>	<b>575,691.82</b>	<b>1,209,688.77</b>
6.01.	GASTOS ADMINISTRACIÓN Y VENTAS	219,784.91	447,732.66
6.02.	GASTOS GENERALES ADMINISTRACIÓN Y VENTAS	185,052.69	333,595.65
6.03.	GASTOS FINANCIEROS	164,056.16	396,253.79
6.04.	GASTOS NO DEDUCIBLES	6,798.06	32,106.67
<b>UTILIDAD (PÉRDIDA) OPERACIONAL DEL EJERCICIO</b>		<b>205,152.40</b>	<b>-60,414.44</b>
<b>4.02.</b>	<b>INGRESOS FINANCIEROS</b>	<b>0.00</b>	<b>66,784.76</b>
<b>UTILIDAD (PÉRDIDA) DEL EJERCICIO</b>		<b>205,152.40</b>	<b>6,370.32</b>

**NOTA 20.- PARTICIPACION DE LOS TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA.-**

De conformidad con disposiciones legales, los trabajadores tienen derecho a participar en las utilidades anuales de la empresa en un 15% de la utilidad neta considerada para efectos del cálculo del Impuesto a la Renta.

De acuerdo con disposiciones de la Ley de Régimen Tributario Interno, la tarifa de Impuesto, se calcula en un 23% en el año 2012 y el 22% en el año 2013 sobre las utilidades gravables.

La compañía ha preparado la respectiva Conciliación Tributaria que se presenta en las declaraciones de Impuesto a la Renta, y cuyo detalle es el siguiente:

	2012	2013
<b>UTILIDAD DEL EJERCICIO</b>	<b>205,152.40</b>	<b>6,370.32</b>
(-) 15% Participación trabajadores	30,772.86	955.55
(+) Gastos no deducibles locales	6,798.06	86,083.23
<b>UTILIDAD GRAVABLE</b>	<b>181,177.60</b>	<b>91,498.00</b>
<b>IMPUESTO A LA RENTA CAUSADO 23%-22%</b>	<b>41,670.85</b>	<b>20,129.56</b>
(-) Anticipo determinado correspondiente al ejercicio fiscal corriente	-8,309.76	-54,915.07
(=) Impuesto a la Renta causado mayor al Anticipo Determinado	33,361.09	0.00
(+) Saldo del anticipo pendiente de pago		37,260.85
(-) Retenciones en la fuente que le realizaron en el ejercicio fiscal	-37,260.86	-38,914.49
<b>SALDO A FAVOR</b>	<b>-3,899.77</b>	<b>-1,653.64</b>

**NOTA 21.- COMPROMISOS ADQUIRIDOS.**

La compañía no mantiene ningún compromiso importante que implique cambios fundamentales en sus estructuras financieras.

**NOTA 22.- EVENTOS SUBSECUENTES.**

Al 31 de diciembre de 2012 y a la fecha de informe de los auditores independientes no se produjeron cambios que afecten los rubros de Activos, Pasivos y Patrimonio de los accionistas.