

CONSULTORA CEPEDA
Econ. Cpa. Efraín E. Cepeda Jiménez
Societario - Contable - Tributario
SC RNAE 138 Auditor Externa
Licencia Profesional 5723
Reg. Nac. de Contadores 2203
ConsultoraCepeda@ahumail.com

Estados Financieros e Informe de Auditor Independiente

Arteofi S.A.

Al 31 de diciembre de 2015

CONSULTORA CEPEDA

Econ. Cpa. Efraín E. Cepeda Jiménez

Societario - Contable - Tributario

SC RNAF 138 Auditor Externo

Licencia Profesional 5723

Reg. Nac. de Contadores 2203

ConsultoraCepeda@hotmail.com

Arteofi S. A.

Estados Financieros

31 de diciembre de 2015

Contenidos:

Informe de Auditor Independiente

Estados de Situación Financieros

Estado de Resultado Integral

Estado de Cambios en el Patrimonio

Estado de Flujos de Efectivo

Notas Explicativas

Abreviaturas usadas:

Dólar

INFORME DE AUDITOR INDEPENDIENTE
A la Junta General de Accionistas de la Compañía Arteofi S.A.
Informe sobre los Estados Financieros

He auditado los estados financieros adjuntos de la compañía **Arteofi S.A.**, que comprende los estados de situación financiera al 31 de diciembre del año 2013, el estado de resultado integral, estado de cambios del patrimonio y flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha y un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas. Los estados financieros terminados en esa fecha, fueron auditados de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría, el mismo que contiene una opinión limpia

Responsabilidad de la Administración de la Compañía por los estados financieros.

La Administración de la Compañía es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Contabilidad generalmente aceptadas en el Ecuador. Esta responsabilidad incluye: el diseño, la implementación, incluso el mantenimiento de controles internos que son relevantes para la preparación y presentación razonable de los estados financieros que no contienen errores importantes causados por fraude o error; mediante la selección y aplicación de políticas contables apropiadas; y la determinación de estimaciones contables que son razonables de acuerdo con las circunstancias.

Responsabilidad del Auditor

La responsabilidad es la de expresar una opinión sobre estos estados financieros basado en una auditoría. La auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría. Estas normas requieren que la auditoría externa cumpla con requerimientos éticos y planifique y realice la auditoría para obtener certeza razonable de si los estados financieros no contienen errores importantes.

Una auditoría también comprende la evaluación de que los principios de contabilidad utilizados son apropiados y de que las estimaciones contables efectuadas por la administración son razonables, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros. Considero que la evidencia de auditoría que he obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión de auditoría.



Opinión

Los estados financieros arriba mencionados, presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de la compañía Arteofi S.A., al 31 de diciembre de 2015, y los resultados de sus operaciones, terminados en esa fecha, de conformidad con los principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador.

Econ. Cpa. Efraín Efraín Cepeda Jiménez
SC RNAE No. 138 Auditor Externo
Licencia Profesional 5723
Guayaquil, mayo 20 del 2016



ARTEOFI S.A.
Estados de Situación Financiera
Al 31 de diciembre de 2015

ACTIVO		2015	2014
Corriente			
Efectivo y Equivalente al Efectivo	3	\$ 24.328,48	\$ 6.163,40
Cuentas por Cobrar-Clientes No-Relac.	4	96.693,55	12.835,30
Provisión Cuentas Incobrables		-2.918,05	0,00
Inventarios	5	908.165,05	590.156,88
Otras Cuentas por Cobrar	6	8.529,69	0,00
Crédito Tributario	7	30.294,42	16.816,63
Seguros Anticipado		0,00	476,78
Total Activo Corriente		\$ 1.065.093,14	\$ 626.448,97
Propiedades, Planta y Equipo	8		
Inmuebles		\$ 481.000,00	481.000,00
Instalaciones		162.664,15	248.700,69
Muebles y Enseres		13.160,54	13.160,54
Maquinarias		434.309,25	143.377,02
Equipo de Oficina		15.036,32	12.597,52
Equipos de Computación		24.941,80	24.941,80
Nueva Remodelación		131.247,78	0,00
Vehículo		903,70	903,70
Sistema equipos contra incendio		23.760,00	23.760,00
Otros Activos Fijos		5.781,24	5.781,24
Total Propiedades, Planta y Equipo		1.292.804,78	\$ 954.222,51
Depreciación Acumulada		-405.717,42	-309.160,90
Total Propiedades, Planta y Equipo Neto		\$ 887.087,36	\$ 645.061,61
Total Activo		\$ 1.952.180,50	\$ 1.271.510,58

Ver notas a los estados financieros.



ARTEOFI S.A.
Estado de Situación Financiera
Ai 31 de diciembre del año 2015

PASIVO		2015	2014
Corriente			
Cuentas y documentos por Pagar	9	504.773,17	0,00
Obligaciones con el IESS	10	2.885,47	3.216,61
Obligaciones con Empleados	11	24.051,19	10.473,75
Participación de Trabajadores	12	467,08	13.686,68
Obligaciones con el SRI	13	17.871,98	0,00
Otras Cuentas por Pagar	14	5.996,68	4.249,68
Impuestos por Pagar		0,00	36.195,99
Anticipos Clientes		0,00	2.413,98
Obligaciones Bancarias Corto Plazo		0,00	35.449,47
Total Pasivo Corriente		\$ 557.045,57	\$ 105.686,16
Total Pasivo		\$ 557.045,57	\$ 105.686,16
Pasivo Largo Plazo			
Préstamos L/P	15	\$ 393.151,76	\$ 397.411,30
Otras Cuentas por Pagar	16	231.505,65	0,00
Total Pasivo Largo Plazo		\$ 624.657,41	\$ 397.411,30
Patrimonio			
Capital Social	17	\$ 10.000,00	\$ 10.000,00
Reserva Legal		5.000,00	23.426,19
Reserva Facultativa		416.694,90	337.900,95
Resultados Acumul. Adop. 1era vez NIFF's		7.669,96	7.669,96
Aportes de Socios para Futuras Capit.		329.048,26	329.048,26
Utilidad del Ejercicio	18	2.064,50	60.367,73
Total Patrimonio		\$ 770.477,62	\$ 768.413,12
Total Pasivo y Patrimonio		\$ 1.952.180,60	\$ 1.271.510,58

Ver notas a los estados financieros.



ARTEOFI S.A.
Estado de Resultados Integral
Al 31 de diciembre de 2015

	2015	2014
Ventas	\$ 1.219.833,47	\$ 1.604.385,39
Costo de Ventas	-905.102,43	-1.261.680,42
Utilidad Bruta	\$ 314.731,04	\$ 342.695,97
Gastos Operacionales:		
Gastos de Administración	\$ 261.515,09	\$ 251.451,41
Gastos Financieros	50.102,07	0,00
Total Gastos Operacionales	\$ 311.617,16	\$ 251.451,41
Utilidad antes de Participación Trabajadores e Impuesto a la Renta	\$ 3.113,88	\$ 91.244,56
15% Participación Trabajadores	-467,08	-13.686,68
Utilidad Gravable	2.646,80	\$ 77.557,88
Impuesto a la Renta	-582,30	-17.190,15
Utilidad Líquida	\$ 2.064,50	\$ 60.367,73

Ver notas a los estados financieros.



	CAPITAL SOCIAL	RESERVA LEGAL	RESERVA FACULTATIVA	APORTE FUTURO AUMENTO DE CAPITAL	RESULTADOS ACUMUL. ADOP. 1ERA. VEZ NIFF's	UTILIDAD EJERCICIO	TOTAL
Enero 1/2015	10.000,00	23.426,19	337.900,98	329.048,26	7.669,96	60.367,73	768.413,12
Apropiación de resultados Utilidad 2015			60.367,73			-60.367,73	0,00
Ajustes		-18.426,19	18.426,19			2.064,50	2.064,50
Saldo al 31/2015	10.000,00	5.000,00	416.694,90	329.048,26	7.669,96	2.064,50	770.477,62

Ver notas a los estados financieros.



ARTEOFI S.A.
Estado de Flujos de Efectivo
AL 31 de de diciembre de 2015

ACTIVIDAD OPERATIVA	
EFFECTIVO RECIBIDO POR CLIENTES Y OTROS	\$ 1.130.363,58
EFFECTIVO PAGADO A PROVEEDORES DE BIENES Y SERVICIOS	-511.627,73
EMPLEADOS	-199.527,89
OTROS GASTOS	-47.860,57
FLUJO NETO UTILIZADO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	\$ 371.347,39
COSTO INTEGRAL DE FINANCIAMIENTO	
INTERESES PAGADOS	\$ (50.152,07)
IMPUESTOS A LAS GANANCIAS	(29.156,87)
IMPUESTOS VARIOS	-3.227,23
ANTICIPOS A CLIENTES	4.582,60
TOTAL EFFECTIVO POR COSTO INTEGRAL DE FINANCIAMIENTO	\$ (77.903,57)
EFFECTIVO NETO POR ACTIVIDAD OPERATIVA	\$ 293.443,82
ACTIVIDAD DE INVERSIÓN	
COMPRA DE ACTIVOS FIJOS	\$ (338.582,27)
OTROS ACTIVOS FIJOS	0,00
EFFECTIVO NETO POR ACTIVIDAD DE INVERSIÓN	\$ (338.582,27)
ACTIVIDAD DE FINANCIAMIENTO	
OBLIGACIONES BANCARIAS	
PASIVOS LARGO PLAZO	\$ (4.259,54)
PRESTAMOS BANCARIOS	-35.449,47
SOBREGIROS BANCARIOS	103.012,54
EFFECTIVO NETO POR ACTIVIDAD DE FINANCIAMIENTO	\$ 63.303,53
INCREMENTO (DISMINUCIÓN) NETO DE EFFECTIVO Y EQUIV.AL EFFECTIVO	\$ 18.165,08
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFFECTIVO AL PRINCIPIO DEL PERIODO	6.163,40
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFFECTIVO AL FINAL DEL PERIODO	\$ 24.328,48

Ver notas a los estados financieros.



Arteofi S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2015

1. Operaciones y Escenario Económico

La compañía ARTEOFI S.A., se constituyó mediante escritura pública otorgada ante el Notario Trigésimo del Cantón Guayaquil, Dr. Pedro G. Aycart Vicentini el 15 de marzo de 2002, y se inscribió en el Registro Mercantil el 7 de mayo de 2002. El objeto sociales es dedicarse a la fabricación, compra, venta, importación, exportación etc., y comercialización de todo tipo de muebles y equipos de oficina en general. La escritura pública consta inscrita en el Registro Mercantil el 17 de mayo del 2002.

El día 12 de septiembre de 2014, ante el Ab. Renato Esteves Sañudo, Notario Suplente de la Notaría Vigésima Noveña del cantón Guayaquil, se eleva a escritura Pública de Aumento de Capital Social, Aumento de Capital y reforma de Estatutos, en la cantidad de \$ 9.200.000 dólares de los Estados Unidos de América. La mencionada Escritura Pública, consta inscrita en el Registro Mercantil del Cantón Guayaquil el día 15 de octubre de 2014.

2. Prácticas Contables Significativas

Las políticas contables de la compañía son las establecidas por el ente contable. Estas políticas están basadas en Normas Internacionales de Contabilidad NIC y Normas Internacionales de Información Financiera NIIF's, las cuales requieren que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes la actividad económica de la entidad, con el propósito de determinar la valuación 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.

Bases de presentación.— Los estados financieros adjuntos, fueron preparados en US\$ americanos, aplicando los procedimientos establecidos en Normas Internacionales de Información Financiera, según Resolución Societaria No. 08G DSC vigente y autorizada por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros.

Ver notas a los estados financieros.



Arteofi S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2015

Propiedades, Planta y Equipo	Años
Muebles & Enseres	10
Maquinarias	10
Equipos de Computación	5
Vehículos	5

3. Efectivo y Equivalentes al Efectivo

Bancos:

Bolivariano	\$ 15,819.19
Machala	400.17
Produbanco	2,000.00
Pacífico	109.12
Banco General Rumiñahui	6,000.00
	\$ 24,328.48

Registra el saldo conciliado por la compañía por el año terminado al 31 de diciembre del 2015.

4. Cuentas por Cobrar Ctes. No Relacionadas

2014	2015	Variación
\$ 12,835.30	\$ 96,693.55	\$ 83,858.25

Contabiliza el saldo establecido por la compañía generado por los créditos otorgados a 60 días al 31 de diciembre de 2015.

5. Inventarios

	2014	2015	Variaciones
Materia Prima	\$ 206,169.03	\$ 288,531.90	\$ 82,422.87
Productos en Proceso	188,755.36	151,562.43	(37,192.93)
Suministros y Materiales	0.00	740.54	740.54
Productos Terminados	195,292.49	467,330.18	272,037.69
	\$ 590,156.88	\$ 908,165.05	\$ 318,008.17

Saldo del Stock establecido por la compañía al 31 de diciembre de 2015, conformado por Materia Prima, Productos en Proceso y Productos Terminados

6. Otras Cuentas por Cobrar

\$ 8,529.69

Saldo al 31 de Diciembre a ser cobrados en el mes de enero y febrero del 2016.

Ver notas a los estados financieros



Arteofi S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2015

7. Crédito Tributario

Impuesto Renta	\$ 28,574.57
Impuesto al Valor Agregado	1,719.85
	<u>\$ 30,294.42</u>

Saldo de las retenciones efectuadas a la compañía en la comercialización por la venta de materiales de oficina al 31 de diciembre de 2015.

8. Propiedades, Planta y Equipo

	2014	2015	Variaciones
Inmuebles	\$ 481,000.00	\$ 481,000.00	\$ 0.00
Muebles y Enseres	25,029.17	28,196.86	3,167.69
Equipos de Oficina	11,868.63	0.00	(11,868.63)
Instalaciones	153,505.09	162,664.13	9,159.06
Nueva remodelación	0.00	131,247.78	131,247.78
Maquinarias	110,629.89	434,309.25	323,679.36
Equipos de computación	29,209.80	24,941.80	4,268.00
Equipos de Sistema c/ incendio	0.00	23,760.00	23,760.00
Vehículos	903.70	903.70	0.00
Otros Activos Fijos	5,781.24	5,781.74	0.00
	<u>\$ 979,251.68</u>	<u>\$ 1,292,804.78</u>	<u>\$ 979,251.68</u>
Menos: Depreciación Acumulada	(302,160.90)	(405,717.42)	96,556.52
Total Propiedad, Planta y Equipo	\$ 645,061.61	\$ 887,087.36	\$ 242,025.75

Los activos fijos están contabilizados al costo más las revalorizaciones efectuadas de acuerdo con disposiciones legales. Las erogaciones por mantenimiento y reparaciones se cargan a gastos a incurrirse en ellas, mientras que las mejoras de importancia se capitalizan. La depreciación registra con cargo a los resultados del año y se calcula en base del método de línea recta, de acuerdo con la vida útil estimada de las propiedades, planta y equipos relacionados.

9. Cuentas y Documentos por Pagar

Cuentas por Pagar - Proveedores	<u>\$ 504,773.17</u>
---------------------------------	----------------------

Saldo establecido al 31 de Diciembre del 2015 de las compras realizadas con crédito de 60 y 90 días a ser canceladas al vencimiento en los primeros meses del año 2016.

Ver notas a los estados financieros.



Arteafi S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2015

10. Obligaciones con el IESS	2014	2015	Variaciones
Aporte Patronales e Individuales	\$ 3.216,61	\$ 2.486,08	\$ (730,53)
Préstamos Quirografarios	331,00	399,39	(68,39)
	\$ 3.216,61	\$ 2.885,47	\$ (798,92)

Saldo establecido por la compañía al 31 de diciembre del año 2015 pendiente de consignar al IESS.

11. Obligaciones con los Empleados	2014	2015	Variaciones
Décimo Tercer Sueldo	\$ 1.082,85	\$ 8.536,58	\$ 7.453,73
Décimo Cuarto Sueldo	5.027,53	4.315,86	(711,67)
Vacaciones	4.201,50	9.649,46	5.447,96
Fondos de Reserva	161,87	182,35	20,68
Liquidaciones por Pagar	0,00	1.366,74	1.366,74
	\$ 10.473,75	\$ 24.051,19	\$ 13.577,44

Contabiliza el saldo de las provisiones de los beneficios sociales de los trabajadores establecidos al 31 de diciembre del año 2015.

12. Participación de Trabajadores	\$ 467,08
--	------------------

Contabiliza el 15% de participación para los trabajadores, establecido por la compañía al 31 de diciembre del año 2015.

13. Obligaciones con el SRI	2014	2015	Variaciones
Retenciones en la Fuente	\$ 3.366,66	\$ 14.157,91	\$ 10.791,25
Retenciones Impuesto al Valor Agregado	616,11	3.714,07	3.097,96
	\$ 3.982,77	\$ 17.871,98	\$ 13.889,21

Representa el saldo de las Retenciones en la Fuente e Impuesto al Valor Agregado pendientes de consignar al Servicio de Rentas Internas al 31 de diciembre del año 2015.

14. Otras Cuentas por Pagar	\$ 6.996,68
------------------------------------	--------------------

Revela el saldo de los anticipos de clientes, los cuales serán facturados en el mes de enero del año 2016.

Ver notas a los estados financieros.

**Arteofi S.A.****Notas a los Estados Financieros****Al 31 de diciembre de 2015**

15. Préstamos a Largo Plazo	2014	2015	Variaciones
Banco General Rumihahua	\$ 130.000,00	\$ 22.674,33	\$ (107.325,67)
Banco de Machala	15.372,21	142.342,90	126.970,69
Produbanco	0,00	5.286,25	5.286,25
Banco Central del Ecuador	252.039,09	222.848,28	(29.190,81)
	\$ 397.411,30	\$ 393.151,76	\$ 4.259,54

Préstamo al banco general Rumihahua y Banco de Machala por financiamiento. Obligaciones a Largo Plazo por Hipotecas con el Banco Central del Ecuador por Subasta Inmuebles-Administración de Activos con vencimiento 06 de diciembre del 2020.

16. Otras Cuentas por Pagar

Arq. Luis Alberto Acosta	\$ 50.000,00
Costal Mar (Chinita)	50.000,00
Wilmer Granda	50.000,00
Fernando Boca	50.000,00
Luis Bravo	46.505,65
	\$ 231.505,65

Revela los préstamos otorgados a largo plazo a la compañía para incremento de capital de trabajo hasta el 31 de diciembre del 2015, con el 6% y 7% anual

17. Capital Social**\$ 10.000,00**

Conformado por 1.250 Acciones ordinarias y nominativas iguales, acumulativas e indivisibles de \$ 8,00 dólar cada una de los Estados Unidos de América al 31 de diciembre del 2015, liberadas en su totalidad.

18. Al 31 de diciembre de 2015, la compañía registra la utilidad operacional en la cantidad de \$ 2.064,50 producto del desarrollo de su actividad económica para la cual fue constituida legalmente.

19. De acuerdo a la Resolución Societaria " 040-Q.EI.001, publicada en el Registro Oficial 289 el 10 de marzo de 2004, y conforme a la Escritura Pública de constitución de la compañía, su objeto social es la fabricación, compra, venta de muebles, no revelando tener Propiedad Intelectual ni Derechos de Autor.

20. Los ejercicios contables terminados al 31 de diciembre de 2008, 2009, 2010, 2011, 2012, 2013, 2014 incluso el año 2015 están abiertos para ser revisados por las autoridades tributarias del Servicio de Rentas Internas.

Ver notas a los estados financieros.



Arteofi S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2015

21. Hechos Subsecuentes

Entre el 31 de diciembre del año 2015 y la fecha de presentación de estos estados financieros (mayo 20 de 2016) en adición a las notas explicativas, no se han registrado eventos importantes que en opinión de la Administración de la compañía, hayan tenido efectos relevantes en los estados financieros.

Ver notas a los estados financieros.