

CELLNEL S. A.

**Políticas contables y Notas a los Estados Financieros
(Expresadas en dólares)**

CELLNEL S.A.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL EJERCICIO ECONÓMICO 2015**

**Políticas contables y Notas a los Estados Financieros
(Expresadas en dólares)**

		CELLNEL S.A.	
Estados de Situación Financiera Clasificado			
(Expresados en dólares)			
		Diciembre 31, 2015	Diciembre 31, 2014
Activos	Nota		
Activos corrientes:			
Efectivo	4	6,050	9,859
Clientes y otras cuentas por cobrar	5	693,418	728,674
Inventarios	6	744,342	873,880
Pagos anticipados		10,773	9,172
Activo por impuesto corriente	10	40,997	27,559
Total activos corrientes		1,495,580	1,649,144
Activos no corrientes:			
Vehículos, mobiliario y equipos, neto	7	142,698	160,623
Otros activos no corrientes		7,900	7,900
Total de activos		1,646,178	1,817,667
Pasivos y patrimonio de los accionistas			
Pasivos corrientes:			
Obligaciones con instituciones financieras - porción corriente	12	166,670	309,331
Proveedores y otras cuentas por pagar	8	521,502	640,082
Pasivos acumulados	9	23,602	40,598
Pasivos por impuestos corrientes	10	54,676	63,435
Total pasivos corrientes		766,450	1,053,446
Pasivos no corrientes:			
Obligaciones con instituciones financieras	12	151,671	32,170
Total pasivos		918,121	1,085,616
Patrimonio de los accionistas:			
Capital social	13	441,000	10,800
Reserva Legal	14	5,400	5,400
Resultados acumulados	15	281,657	715,851
Total patrimonio de los accionistas		728,057	732,051
		1,646,178	1,817,667

CELLNEL S. A.

**Políticas contables y Notas a los Estados Financieros
(Expresadas en dólares)**

		CELLNEL S.A.	
		Estados de Resultado Integral	
		(Expresados en dólares)	
		Diciembre 31, 2015	Diciembre 31, 2014
	Nota		
Ingresos de actividades ordinarias		1,991,309	2,606,405
Costos de ventas		(1,338,338)	(1,897,569)
Utilidad Bruta		652,971	708,836
Gastos de operación:			
Gastos Administrativos	16	(389,317)	(438,271)
Gastos de ventas	17	(199,737)	(65,800)
Total		(589,054)	(504,071)
Utilidad operacional		63,917	204,765
Otros ingresos (gastos):			
Gastos Financieros		(43,262)	(37,245)
Utilidad antes de participación a trabajadores e impuesto a la renta		20,655	167,520
Participación a trabajadores	9	(3,098)	(25,128)
Utilidad antes de impuesto a la renta		17,557	142,392
Impuesto a la renta	10	(21,551)	(31,326)
Resultado integral del año		(3,994)	111,066

Políticas contables y Notas a los Estados Financieros (Expresadas en dólares)

1. INFORMACIÓN GENERAL

La Compañía fue constituida según escritura pública el 7 de febrero del 2002 e inscrita en registro mercantil el 5 de abril del mismo año bajo el nombre de CELLNEL S.A., en la ciudad de Guayaquil, Ecuador.

Su actividad principal es la venta al por mayor y menor de juguetes

La dirección domiciliaria en donde la compañía desarrolla sus actividades es en la ciudad de Guayaquil, **en la calle Avenida Guillermo Cubillo y Felipe Pezo Campuzano**, Numero solar 27 Bloque 26-27.

Los accionistas que constituyen la compañía son: el Econ. Jimmy Paul Toral Abad de nacionalidad ecuatoriana propietario del 99.50% de las acciones y La Sra. Rosario Beatriz Abad Crespo de Toral de nacionalidad ecuatoriana propietario del 0.50% de las acciones

Al 31 de diciembre del 2015, la Compañía cuenta con 41 trabajadores, en relación de dependencia.

La información contenida en estos estados financieros y en sus notas es responsabilidad de la Administración de la Compañía.

La información relacionada con el índice de inflación anual, publicada por el Banco Central de Ecuador en los tres últimos años es la siguiente:

<u>31 de Diciembre:</u>	<u>Índice de Inflación anual</u>
2015	3,38%
2014	3,67%
2013	2,70%

2. POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS.

Una descripción de las principales políticas contables utilizadas en la preparación de los estados financieros se presenta a continuación:

2.1. Bases de preparación de estados financieros

Los presentes estados financieros han sido preparados íntegramente y sin reservas de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera para pequeñas y medianas entidades (NIIF para Pymes) emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB siglas en inglés), vigentes al 31 de diciembre del 2015 y 2014.

La preparación de los estados financieros de acuerdo con NIIF para Pymes requiere el uso de ciertos estimados contables críticos. También requiere que la Administración ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables de la Compañía. Las áreas que involucran un mayor grado de juicio o complejidad o áreas que los supuestos y estimados son significativos para los estados financieros.

Políticas contables y Notas a los Estados Financieros (Expresadas en dólares)

2.2. Moneda funcional y de presentación

Las cifras incluidas en los estados financieros de la Compañía y sus notas se valoran utilizando la moneda del entorno económico principal en que la Compañía opera. La moneda principal y de presentación de la Compañía es el Dólar de los Estados Unidos de América.

2.3. Efectivo

La Compañía considera como el efectivo y equivalente de efectivo a los saldos en caja y bancos sin restricciones y todas las inversiones financieras de fácil liquidación pactadas a un máximo de noventa días.

En el estado situación financiera los sobregiros, de existir, se clasifican como obligaciones con instituciones financieras en los “pasivos corrientes”.

2.4. Clientes y otras cuentas por cobrar

Representados en el estado de situación financiera por los documentos y cuentas por cobrar comerciales clientes, empleados y otras cuentas por cobrar. Son activos financieros no derivados que dan derecho a pagos fijos o determinables y que no cotizan en un mercado activo. Se clasifican en activos corrientes, excepto los vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como activos no corrientes. El período de crédito promedio sobre las ventas es de 30, 60 a 90 días.

Al final de cada período sobre el que se informa, los importes en libros de los clientes y otras cuentas por cobrar se revisan para determinar si existe alguna evidencia objetiva de que no vayan a ser recuperables. Si es así, se reconoce inmediatamente en resultados una pérdida por deterioro del valor.

2.5. Inventario

Los inventarios son presentados al costo de adquisición o valor neto realizable, el menor. Son valuados al costo promedio ponderado. El costo de los inventarios comprenderá todos los costos derivados de su adquisición, así como otros costos en los que se haya incurrido para darles su condición y ubicación actuales.

El costo de adquisición de los inventarios comprenderá el precio de compra, los aranceles de importación y otros impuestos (que no sean recuperables posteriormente de las autoridades fiscales), los transportes, el almacenamiento y otros costos directamente atribuibles a la adquisición de las mercaderías y los materiales. Los descuentos comerciales, las rebajas y otras partidas similares se deducirán para determinar el costo de adquisición.

Políticas contables y Notas a los Estados Financieros (Expresadas en dólares)

Los inventarios de acuerdo al análisis realizado por la Administración podrían incluir una provisión para reconocer pérdidas por obsolescencia, la cual es determinada en función de un análisis de la posibilidad real de utilización en la producción o venta.

El valor neto realizable representa el precio de venta estimado menos todos los costos necesarios para la venta.

2.6. Propiedad, mobiliario y equipos

2.6.1 Medición en el momento del reconocimiento

Las partidas de propiedad, mobiliario y equipos se medirán inicialmente por su costo.

El costo de propiedad, mobiliario y equipos comprenden su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación y la puesta en condiciones de funcionamiento y la estimación inicial de cualquier costo de desmantelamiento y retiro del elemento o de rehabilitación de la ubicación del activo.

2.6.2 Medición posterior al reconocimiento: modelo del costo

Después del reconocimiento inicial, la propiedad, mobiliario y equipos son registradas al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas de deterioro de valor.

Los gastos de reparaciones y mantenimientos se imputan a resultados en el período en que se producen.

2.6.3 Método de depreciación y vidas útiles

Los terrenos no se deprecien. El costo de propiedad, mobiliario y equipos se deprecian durante las vidas útiles estimadas de acuerdo con el método de línea recta. La vida útil estimada, valor residual y método de depreciación son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva.

A continuación se presentan las principales las vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación:

<u>Ítem</u>	<u>Vida útil (en años)</u>
Muebles y enseres	10
Maquinaria y equipos	10
Vehículos	5
Equipos de computación	3

Políticas contables y Notas a los Estados Financieros (Expresadas en dólares)

2.6.4 Retiro o venta de propiedad, mobiliario y equipos

La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de una partida de propiedad, mobiliario y equipos es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo y reconocida en resultados.

2.7. Deterioro del valor de los activos

Al final de cada período, la Compañía evalúa los valores en libros de sus activos a fin de determinar si existe un indicativo de que estos activos han sufrido alguna pérdida por deterioro. En tal caso, se calcula el importe recuperable del activo a fin de determinar el alcance de la pérdida por deterioro (de haber alguna).

Las pérdidas por deterioro se reconocen inmediatamente en resultados, salvo si el activo se registra a un importe revaluado, en cuyo caso se debe considerar la pérdida por deterioro como una disminución en la revaluación.

Cuando una pérdida por deterioro es revertida, el valor en libros del activo aumenta al valor estimado revisado de su importe recuperable, de tal manera que el valor en libros incrementado no excede el valor en libros que se habría calculado si no se hubiera reconocido la pérdida por deterioro para dicho activo en años anteriores. El reverso de una pérdida por deterioro es reconocido automáticamente en resultados, salvo si el activo correspondiente se registra al importe revaluado, en cuyo caso el reverso de la pérdida por deterioro se maneja como un aumento en la revaluación.

2.8. Proveedores y otras cuentas por pagar

Las cuentas por pagar incluyen aquellas obligaciones de pago con proveedores locales y del exterior de bienes y servicios adquiridos en el curso normal del negocio.

Las otras obligaciones corrientes corresponden principalmente a obligaciones de pago propias del giro del negocio, tales como obligaciones patronales.

Las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar corrientes se reconocen inicialmente a su valor nominal, ya que su plazo medio de pago es reducido y no existe diferencia material con su valor razonable y, posteriormente, a su costo amortizado, considerando costo financiero y deterioro de valor.

2.1. Baja de un pasivo financiero

La Compañía da de baja un pasivo financiero si, y solo si, expiran, cancelan o cumplen las obligaciones.

Políticas contables y Notas a los Estados Financieros (Expresadas en dólares)

2.2. Impuestos

Activos por impuestos corrientes - Representa retenciones en la fuente del impuesto a la renta y crédito tributario generado por el impuesto al valor agregado – IVA pagado en las adquisiciones de bienes y servicios, los cuales serán compensados con las cuentas por pagar que se generen por dichos conceptos ó mediante resolución de reclamos presentados por la Compañía ante la autoridad tributaria.

Pasivos por impuestos corrientes. - Representan las obligaciones con la Administración Tributaria por impuesto al valor agregado, así como las retenciones en la fuente por pagar por impuesto al valor agregado e impuesto a la renta.

Impuesto a la renta. - El gasto por impuesto a la renta lo representa el impuesto a la renta por pagar corriente.

2.10.1 Impuesto a la renta - De conformidad con la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno y su Reglamento de aplicación, establece que las sociedades constituidas en el Ecuador, aplicaran la tarifa del 22% de impuesto a la renta sobre su base imponible. No obstante, la tarifa impositiva será del 25% cuando la sociedad tenga accionistas que estén establecidos o residan en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición con participación directa o indirecta, individual o conjunta, igual o superior al 50% del capital social o de aquel que corresponda a la naturaleza de la sociedad. Si la participación fuera inferior al 50%, la tarifa de 25% aplicara sobre la proporción de la base imponible que corresponda a dicha participación. También aplicara la tarifa de 25% a toda la base imponible, las sociedades que incumplan el deber de informar sobre la participación de sus accionistas al servicio de rentas internas.

Las sociedades que reinviertan sus utilidades en el Ecuador podrán obtener una reducción del 10 puntos porcentuales de la tarifa del impuesto a la renta sobre el monto reinvertido en activos productivos, siempre y cuando su destino sea la adquisición de maquinarias nuevas o equipos nuevos, activos para riego, material vegetativo, plántulas y todo insumo vegetal para producción agrícola, forestal, ganadera y de floricultura, utilizados en su actividad productiva así como la para la adquisición de bienes relacionados con investigación y tecnología que mejoren productividad, generen diversificación productiva e incrementó de empleo. El aumento de capital se perfeccionara con la inscripción en el respectivo Registro Mercantil hasta el 31 de diciembre de ejercicio impositivo posterior a aquel en que se generaron las utilidades materia de la reinversión.

El impuesto a la renta determinado es cargado en los resultados del año en que es devengado, con base al método del impuesto a pagar.

Políticas contables y Notas a los Estados Financieros (Expresadas en dólares)

2.3. Pasivos acumulados

(a) Beneficios de corto plazo

Se registran en el rubro de provisiones del estado de situación financiera y corresponden principalmente a:

(i) Participación de los trabajadores en las utilidades:

Para el año 2015 y 2014, fueron calculadas en función del 15% de la utilidad contable anual antes de impuesto a la renta, según lo establecido por la legislación ecuatoriana vigente. Se registra con cargo a resultados y se presente como parte del costo de venta y de los gastos administrativos en función de la labor del empleado que recibe este beneficio.

(ii) Décimo tercer sueldo: Se provisionan y pagan de acuerdo a la legislación vigente en el Ecuador. Los Trabajadores tienen derecho a que sus empleadores les paguen, hasta el veinticuatro de diciembre de cada año, una remuneración equivalente a la doceava parte de las remuneraciones que hubieren percibido durante el año calendario.

(iii) Décimo cuarto sueldo: Se provisionan y pagan de acuerdo a la legislación vigente en el Ecuador. Los trabajadores percibirán, además, sin perjuicio de todas las remuneraciones a las que actualmente tienen derecho, una bonificación anual equivalente a una remuneración básica mínima unificada para los trabajadores en general y una remuneración básica mínima unificada de los trabajadores del servicio doméstico, respectivamente, vigentes a la fecha de pago, que será pagada hasta el 15 de marzo en las regiones de la Costa e Insular, y hasta el 15 de agosto en las regiones de la Sierra y Amazónica. Para el pago de esta bonificación se observará el régimen escolar adoptado en cada una de las circunscripciones territoriales.

(iv) Vacaciones: Se registra el costo correspondiente a las vacaciones del personal sobre base devengada. De acuerdo al Art. 69 del Código de trabajo, todo trabajador tendrá derecho a gozar anualmente de un período ininterrumpido de quince días de descanso, incluidos los días no laborables. Los trabajadores que hubieren prestado servicios por más de cinco años en la misma empresa o al mismo empleador, tendrán derecho a gozar adicionalmente de un día de vacaciones por cada uno de los años excedentes o recibirán en dinero la remuneración correspondiente a los días excedentes. El trabajador recibirá por adelantado la remuneración correspondiente al período de vacaciones.

Políticas contables y Notas a los Estados Financieros (Expresadas en dólares)

(b) Beneficios de largo plazo

Representan los planes de beneficios a empleados post empleo como jubilación patronal y desahucio. Se reconocen y miden sobre la base de cálculos actuariales, estimados por un perito independiente, inscrito y calificados en la Superintendencia de Compañías y Valores aplicando el método de la unidad de crédito proyectada para determinar el valor presente de la obligación futura.

El costo de los servicios presentes o pasados y costo financiero, son reconocidos en los resultados del período en el que se generan; las nuevas mediciones del pasivo por beneficios definidos se denominan ganancias y pérdidas actuariales y son reconocidos como partidas que no se reclasificarán al resultado del período en Otros Resultados Integrales.

2.4. Capital social.

Las acciones ordinarias se clasifican como patrimonio neto así: El Econ. Jimmy Paul Toral Abad con 438,795 acciones y la Sra. Rosario Beatriz Abad Crespo de Toral con 2,205 acciones.

2.5. Reconocimiento de ingresos

Los ingresos se reconocen cuando el resultado de una transacción que involucra los productos que vende la Compañía se puede estimar con fiabilidad; ingresos ordinarios asociados con la operación deben reconocerse, considerando el grado de realización de la transacción, al final del período de presentación de los estados financieros.

El resultado de una transacción puede ser estimado con fiabilidad cuando se cumplen todas las condiciones siguientes requisitos:

- El importe de los ingresos puede ser medido con fiabilidad;
- Es probable que los beneficios económicos asociados con la transacción fluyan a la empresa;
- El grado de realización de la transacción, al final del periodo de referencia puede ser medido con fiabilidad, y
- Los costos incurridos por la transacción y los costos para completarla, puedan ser valorados con fiabilidad.

2.6. Gastos

Los costos y gastos se reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago, y se registran en el período más cercano en el que se conocen.

Políticas contables y Notas a los Estados Financieros (Expresadas en dólares)

2.7. Estado de flujos de efectivo.

Los flujos de efectivo de actividades de operación incluyen todas aquellas actividades relacionados con el giro del negocio, además de ingresos y egresos financieros y todos aquellos flujos que no están definidos como de inversión o financiamiento.

2.8. Cambios en políticas y estimaciones contables.

Los estados financieros al 31 de diciembre de 2015, no presentan cambios en políticas y estimaciones contables respecto a los estados financieros al 31 de diciembre de 2014.

3. ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES CRÍTICOS

La preparación de los presentes estados financieros en conformidad con NIIF para PYMES requiere que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la entidad, con el propósito de determinar la valuación y 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.

Las estimaciones y juicios subyacentes se revisan sobre una base regular. Las revisiones a las estimaciones contables se reconocen en el período de la revisión y períodos futuros si la revisión afecta tanto al período actual como a períodos subsecuentes.

A continuación se presenta la estimación y juicio contable crítico que la administración de la Compañía ha utilizado en el proceso de aplicación de los criterios contables:

- 3.1 Deterioro de activos** - A la fecha de cierre de cada período, o en aquella fecha que se considere necesario, se analiza el valor de los activos para determinar si existe algún indicio de que dichos activos hubieran sufrido una pérdida por deterioro. En caso de que exista algún indicio se realiza una estimación del importe recuperable de dicho activo. Si se trata de activos identificables que no generan flujos de efectivo de forma independiente, se estima la recuperabilidad de la unidad generadora de efectivo a la que pertenece el activo.

Determinar si los activos han sufrido deterioro implica el cálculo del valor en uso de las unidades generadoras de efectivo. El cálculo del valor en uso requiere que la Compañía determine los flujos de efectivo futuros que deberían surgir de las unidades generadoras de efectivo y una tasa de descuento apropiada para calcular el valor presente.

En el caso de que el importe recuperable sea inferior al valor neto en libros del activo, se registra la correspondiente provisión por pérdida por deterioro por la diferencia, con cargo a resultados.

**Políticas contables y Notas a los Estados Financieros
(Expresadas en dólares)**

Las pérdidas por deterioro reconocidas en un activo en períodos anteriores son revertidas cuando se produce un cambio en las estimaciones sobre su importe recuperable incrementando el valor del activo con abono a resultados con el límite del valor en libros que el activo hubiera tenido de no haberse reconocido la pérdida por deterioro.

Políticas contables y Notas a los Estados Financieros (Expresadas en dólares)

4. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2015	Diciembre 31, 2014
Caja General	338	1,245
	338	1,245
Bancos:		
Banco Produbanco	5,336	1,883
Banco de Guayaquil	376	1,930
Banco del Pichincha	-	4,066
Banco Internacional	-	735
	5,712	8,614
	6,050	9,859

5. CLIENTES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2015	Diciembre 31, 2014
Clientes (1)	399,020	589,444
Préstamos a empleados	28,120	
Compañía relacionada (Ver Nota 16)	-	156,630
Otros	266,278	-
	693,418	753,974
Menos provisión de cuentas incobrables	(0.00)	(17,400)
	693,418	728.674

(1) Un detalle de los principales clientes es como sigue:

	Diciembre 31, 2015	Diciembre 31, 2014
Chiquimar	87,237	-
Plástico San Francisco	33,281	17,301
Corporación el Rosado S.A	29,596	51,782
Industriales Asociadas S.A.	25,465	67,809
Pasan:.....	175,579	136,892

Políticas contables y Notas a los Estados Financieros (Expresadas en dólares)

Vienen:.....	175,579	136,892
González Chumbe Rosa	23,947	14,088
Probiz S.A	15,167	20,169
Diversimport cia. Ltda.	12,730	-
Corporación favorita s.a.	12,187	8,222
Gerardo Ortiz e Hijos cia Ltda.	11,357	-
Inporfiestas	9,142	-
González Mariuxi Alemania	8,061	-
Gimnsa	7,023	16,720
Imp. Planeta Fiestas	6,411	
Barrera Ángel Eduardo	6,041	45,376
Martha Sandoval	5,290	-
Fantasias del Conquistador	5,163	-
Infanti novedades	4,460	-
Centro Comercial PlastiLopez S.A.	426	6,781
Comisariato pañora s.a.	-	11,023
Caldero González Diego	-	9,413
Tenesaca Kinzo	-	8,674
Triviño Ortega	-	7,441
Ttuaño Edwin Calle	-	6,739
Cadena Casares marco	-	6,686
Otros	96,033	291,220
	399,021	589,444

Las cuentas por cobrar clientes no generan intereses y vencen en 30, 60 y 90 días.

La estimación para cuentas incobrables se basa principalmente en la evaluación de la antigüedad de los saldos por cobrar y la recuperación de los mismos.

Durante el año 2015 y 2014, la Compañía no ha registrado una provisión para cuentas incobrables para las otras cuentas por cobrar.

Políticas contables y Notas a los Estados Financieros (Expresadas en dólares)

6. INVENTARIOS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2015	Diciembre 31, 2014
Mercaderías en bodega	696,380	709,114
Mercaderías en Transito	47,962	164,766
	<u>744,342</u>	<u>873,880</u>

Los inventarios de la Compañía no se encuentran pignorados o garantizan alguna obligación que hubiere contraída para obtener liquidez.

7. PROPIEDAD, MOBILIARIO Y EQUIPOS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2015	Diciembre 31, 2014
<u>Propiedad, mobiliario y equipos:</u>		
Muebles y enseres	35,933	25,605
Maquinarias y equipos	51,172	19,006
Vehículos	178,066	214,432
Equipo de computación	12,859	22,460
	<u>278,030</u>	<u>281,503</u>
 <u>Depreciación acumulada:</u>		
Muebles y enseres	(5,548)	(2,679)
Maquinarias y equipos	(17,998)	(1,744)
Vehículos	(103,432)	(101,069)
Equipo de computación	(8,354)	(15,387)
	<u>(135,332)</u>	<u>(120,879)</u>
	<u>142,698</u>	<u>160,624</u>

Políticas contables y Notas a los Estados Financieros (Expresadas en dólares)

El movimiento del costo y depreciación acumulada de propiedad, mobiliario y equipos fueron como sigue:

- Al 31 de diciembre de 2015 y 2014:

Concepto	Muebles y enseres	Maquinaria y equipos	Vehículos	Equipo de computación	Total
Saldo inicial 1 enero del 2014	6,380	5,121	171,539	20,610	203,650
Adiciones	19,225	13,885	42,893	1,850	77,853
Saldo al 31 diciembre del 2014	25,605	19,006	214,432	22,460	281,503
Adiciones	10,328	32,166	-	2,082	44,576
Bajas	-	-	(36.366)	(11,683)	(48,049)
Saldo final al 31 diciembre del 2015	35,933	51,172	178,066	12,859	278,030

Concepto	Muebles y enseres	Maquinaria y equipos	Vehículos	Equipo de computación	Total
Saldo inicial 01 enero del 2014	(923)	(643)	(86,501)	(9,678)	(97,745)
Adiciones	(1,756)	(1,101)	(14,568)	(5,709)	(23,134)
Saldo al 31 diciembre del 2014	(2,679)	(1,744)	(101,069)	(15,387)	(120,879)
Adiciones	(2,869)	(16,254)	(38,729)	(4,650)	(62,502)
Bajas	-	-	36,366	11,683	48,049
Saldo final al 31 diciembre del 2015	(5,548)	(17,998)	(103,432)	(8,354)	(135,332)

Políticas contables y Notas a los Estados Financieros (Expresadas en dólares)

8. PROVEEDORES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

		Diciembre 31, 2015	Diciembre 31, 2014
Proveedores:			
Exterior	(1)	151,603	126,471
Locales	(2)	341,181	469,164
Obligaciones patronales		6,938	4,816
Tarjetas de Crédito		21,780	39.631
		521,502	640.082

(1) Un detalle de los principales proveedores del exterior es como sigue:

	Diciembre 31, 2015	Diciembre 31, 2014
Brigh exports limited	41,883	62,927
Rodeo Import	33,298	-
Melrose International Trading S.A.	20,015	-
Olego	17,082	-
General de juguetes s.a.	14,726	14,726
U.S. Toys	11,363	11,363
Convergram	9,197	-
Rhode island Novelty	4,039	19,223
Ronda	-	18,232
	151,603	126,471

(2) Un detalle de los principales proveedores locales es como sigue:

	Diciembre 31, 2015	Diciembre 31, 2014
Mundiplast cia.ltda	242,402	202,170
Indura ecuador s.a.	26,515	27,618
Tiendas Industriales Asociadas S.A	17,482	15,086
Gerardo Ortiz e Hijos Cia. Ltda	12,963	-
Ideag Corp	12,353	-
Blue cargo	5,750	-
Pasan:.....	317,465	244,874
Vienen:.....	317,465	244,874

Políticas contables y Notas a los Estados Financieros (Expresadas en dólares)

Toyocosta	-	32,781
Sergio Calderon	-	16,711
Jerez Garcia Karla	-	9,707
Wilter Felipe Monserrate	-	8,606
Otros	23,716	156,485
	<u>341,181</u>	<u>469,164</u>

9. PASIVOS ACUMULADOS

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

		Diciembre 31, 2015	Diciembre 31, 2014
Beneficios sociales		20,504	15,470
Participación a trabajadores	(1)	3,098	25,128
		<u>23,602</u>	<u>40,598</u>

(1) De acuerdo con las leyes laborales vigentes, la Compañía debe destinar el 15% de la utilidad anual, antes del impuesto a la renta para repartirlo entre sus empleados.

10. IMPUESTOS CORRIENTES.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

		Diciembre 31, 2015	Diciembre 31, 2014
Activo por impuesto corriente			
Impuesto al Valor Agregado		24,306	-
Retención en la fuente	(1)	16,691	27,559
		<u>40,997</u>	<u>27,559</u>
Pasivo por impuesto corriente			
Impuesto a la renta por pagar	(3)	21,551	31,326
Impuesto al valor agregado	(2)	31,014	29,782
Retenciones en la fuente	(2)	1,904	1,739
Retenciones sobre IVA	(2)	207	588
		<u>54,676</u>	<u>63,435</u>

(1) Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, corresponden a retenciones en la fuente de impuesto a la renta generados en el ejercicio actual.

Políticas contables y Notas a los Estados Financieros (Expresadas en dólares)

(2) Corresponden a valores de pago de impuestos a la Administración Tributaria como agente de percepción y retención realizada el mes de diciembre de 2015 y que serán canceladas en enero del 2016.

(3) La conciliación de impuesto a la renta calculada de acuerdo a la tasa impositiva legal y el impuesto a la renta afectado a operaciones, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2015	Diciembre 31, 2014
Utilidad antes de participación de trabajadores e impuesto a la renta	20,655	167,520
Menos: 15% de participación a trabajadores	(3,098)	(25,128)
Utilidad después de participación a trabajadores	17,557	142,392
(Más) Gastos no deducibles	1,610	-
Base para el cálculo del impuesto a la renta	19,167	142,392
Impuesto a la renta causado	4,217	31,326
Anticipo del impuesto a la renta (3)	21,551	29,697

Para el año 2015, el anticipo de impuesto a la renta calculado fue US\$21,511 siendo este Superior al impuesto a la renta causado \$4,217. La legislación tributaria vigente, establece que para liquidar el impuesto a la renta anual, el contribuyente deberá tomar el mayor del importe entre el impuesto a la renta causado y el anticipo calculado, importe que será considerado como impuesto a la renta definitivo.

Los movimientos de la provisión para impuesto a la renta fueron como sigue:

Concepto	Diciembre 31, 2014	Diciembre 31, 2013
Saldo al comienzo del año	31,326	33,653
Provisión	21,551	31,326
Pagos	(31,326)	(33,653)
Saldo al final del año	21,551	31,326

Las declaraciones de impuestos no han sido revisadas por las autoridades tributarias desde la fecha de constitución.

11. PRECIOS DE TRANSFERENCIA

La Compañía no es objeto de realizar un estudio de precios de transferencia. Dicho estudio constituye una base para determinar si las operaciones con partes relacionadas han sido

**Políticas contables y Notas a los Estados Financieros
(Expresadas en dólares)**

efectuadas a precios razonables que se aproximan a valores de plena competencia.

El Director del Servicio de Rentas Internas (SRI) emitió la Resolución No. NAC- DGERCGC 13-00011 el 16 de enero del 2013, a través de la cual se modificó la Resolución No. NAC-DGER 2008-0464 publicada en el Registro Oficial No. 324 del 25 de abril del 2008. La principal reforma incorporada, es que el anexo y/o informe integral de precios de transferencia deben ser elaborados y presentados por los sujetos pasivos del impuesto a la renta que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas locales. El importe para presentar el anexo a sido establecido para operaciones por montos acumulados superiores a US\$3,000,000. En tanto que el importe para presentar el informe integral de precios de transferencia así como el anexo, ha sido establecido para operaciones por montos acumulados superior a los US\$6,000,000. La mencionada reforma entro en vigencia el 25 de enero del 2013.

Con fecha 27 de mayo del 2015 el Director del Servicio de Rentas Internas (SRI) emitió la Resolución No. NAC-DGERCGC15-00000455, en la que se establecen los siguientes cambios: Los sujetos pasivos del impuesto a la renta que, no estando exento de la aplicación del régimen de precios de transferencia conforme a la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno, dentro de un mismo periodo fiscal hayan efectuado operaciones con partes relacionadas en un monto acumulado superior a US\$3,000,000, deben presentar el anexo de operaciones con partes relacionadas .Si tal monto es superior a los US\$15,000,000, dicho sujeto pasivo deben presentar, adicionalmente el anexo de operaciones con partes relacionadas, el informe integral de precios de transferencia. Para la presentación del anexo de operaciones con partes relacionadas y del informe integral de precios de transferencia correspondiente al periodo fiscal del año 2014, el plazo será hasta el mes de septiembre del año 2015, en los mismos plazos de presentación contemplados para las declaraciones mensuales de impuestos conforme al noveno dígito del RUC. Para efectos de establecer las obligaciones de presentar los referidos anexo e informe en base al monto acumulado de operaciones, en ningún caso se sumara los montos de operaciones con partes que sean relacionadas únicamente por proporción de transacciones.

12. OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

Políticas contables y Notas a los Estados Financieros (Expresadas en dólares)

	Diciembre 31, 2015	Diciembre 31, 2014
<u>Banco Produbanco S.A.:</u>		
Préstamo contratado el 14 de octubre del 2015, con vencimientos mensuales hasta agosto del 2018.	54,436	-
Préstamo contratado el 30 de marzo del 2015, con vencimientos mensuales hasta febrero del 2016.	7,846	-
Préstamo contratado el 10 de diciembre del 2015, con vencimientos mensuales hasta noviembre del 2018.	80.000	-
Préstamo contratado el 22 de enero del 2015, con vencimientos mensuales hasta diciembre del 2017.	28,088	-
Préstamo contratado el 13 de febrero del 2015, con vencimientos mensuales hasta diciembre del 2018.	27,585	-
Préstamo contratado el 26 de octubre del 2013, con vencimientos mensuales hasta septiembre del 2016.	6,402	13,431
Préstamo contratado el 30 de junio del 2012, con vencimientos mensuales hasta mayo del 2015.	-	5,061
Préstamo contratado el 24 de marzo del 2014, con vencimientos mensuales hasta enero del 2015.		10,469
Préstamo contratado el 25 de octubre del 2013, con vencimientos mensuales hasta septiembre del 2016.	6,149	13,679
Préstamo contratado el 20 de mayo del 2014, con vencimientos mensuales hasta mayo del 2015.		21,518
Préstamo contratado el 8 de agosto del 2014, con vencimientos mensuales hasta enero del 2016.	3,004	39,611
Préstamo contratado el 18 de octubre del 2014, con vencimientos mensuales hasta octubre del año 2015.	-	50,469
Pasan:.....	213,510	154,238
Vienen:.....	213,510	154,238
<u>Banco Pichincha:</u>		
Préstamo contratado el 29 de marzo del 2015,	45,293	-

Políticas contables y Notas a los Estados Financieros (Expresadas en dólares)

	Diciembre 31, 2015	Diciembre 31, 2014
con vencimientos mensuales hasta febrero del 2018.		
Préstamo contratado el 29 de marzo del 2015, con vencimientos mensuales hasta febrero del 2016.	10,470	-
Préstamo contratado el 16 de agosto del 2015, con vencimientos mensuales hasta Julio del 2016.	20,889	-
Préstamo contratado el 21 de junio del 2015, con vencimientos mensuales hasta mayo del 2016.	19,362	-
Préstamo contratado el 15 de marzo del 2013, con vencimientos mensuales hasta marzo del 2015.	-	23,449
Préstamo contratado el 23 de mayo del 2014, con vencimientos mensuales hasta mayo del 2015.	-	21,083
Préstamo contratado el 23 de noviembre del 2014, con vencimientos mensuales hasta octubre del 2015.	-	25,229
Préstamo contratado el 23 de noviembre del 2014, con vencimientos mensuales hasta octubre del 2015.	-	53,948
<u>Banco Internacional:</u>		
Préstamo contratado el 07 de julio del 2014, con vencimientos mensuales hasta abril del 2015.	-	10,375
Préstamo contratado el 19 de noviembre del 2014, con vencimientos mensuales hasta octubre del 2015.	-	29,434
<u>Banco de Guayaquil:</u>		
Préstamo contratado el 31 de diciembre del 2014, con vencimientos mensuales hasta mayo del 2016.	8,817	23,745
	318,341	341,501
Menos porción corriente	166.670	309331
	151.671	32.170

13. CAPITAL SOCIAL

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, el capital autorizado consiste en 441,000 y 10,800 acciones respectivamente de un valor nominal de US\$ 1 cada una.

**Políticas contables y Notas a los Estados Financieros
(Expresadas en dólares)**

14. RESERVAS

Reserva Legal.- La Ley de Compañías requiere que por lo menos el 10% de la utilidad anual sea apropiada como reserva legal hasta que ésta como mínimo alcance el 50% del capital social. El saldo de esta reserva no está disponible para el pago de dividendos en efectivo pero puede ser capitalizada en su totalidad.

15. RESULTADOS ACUMULADOS

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, el saldo de las ganancias de ejercicios anteriores generados bajo la normativa anterior, están a disposición de los accionistas y puede ser utilizado para la distribución de dividendos y ciertos pagos tales como reliquidación de impuestos, etc.

16. TRANSACCIONES Y SALDOS CON COMPAÑÍAS Y PARTES RELACIONADAS

Las transacciones con compañías relacionadas fueron efectuadas con la empresa GENIALSERVI S.A.

17. GASTOS ADMINISTRATIVOS

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2015	Diciembre 31, 2014
Sueldos y beneficios sociales	133,112	266.371
Gastos Generales	67,487	-
Arrendamiento de Inmuebles	63,644	70,954
Depreciación de activos fijos	38,190	23,135
Mantenimiento y reparaciones	17,669	28,135
Suministros y materiales	5,043	17,435
Impuestos y contribuciones	36,869	8,193
Otros	27,303	24.048
	389,317	438.271

Políticas contables y Notas a los Estados Financieros (Expresadas en dólares)

	Diciembre 31, 2015	Diciembre 31, 2014
Sueldos y beneficios sociales	157,169	-
Otros gastos de venta	31,240	-
Transporte	-	55,468
Gastos de Viaje	9,503	8,824
Publicidad	1,825	1,508
	<u>199,737</u>	<u>65,801</u>

19. CONTINGENTES

Al 31 de diciembre del 2015, a criterio de la Administración de la Compañía, no se mantienen vigentes demandas laborales o de otras índoles significativas que deban ser consideradas como un activo o pasivos contingente; o, requieran su revelación.

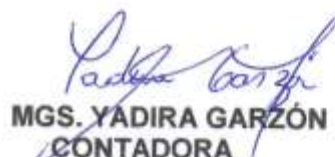
20. HECHOS POSTERIORES A LA FECHA DE BALANCE

Entre el 31 de diciembre del 2015 y hasta la fecha de emisión de los estados financieros (Marzo 15 del 2016) no se produjeron eventos que en opinión de la Administración pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.

21. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS.

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre de 2015 han sido aprobados por la Gerencia de la Compañía en Marzo 15 de 2016 y serán presentados a los Accionistas para su aprobación. En opinión la Gerencia de la Compañía, los estados financieros serán aprobados por la Junta de Accionistas sin modificaciones.


ECON. JIMMY TORAL
GERENTE GENERAL


MGS. YADIRA GARZÓN
CONTADORA