

COMERCIAL HSIU S. A. (COHSIU)
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
CORRESPONDIENTE AL PERIODO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015
(En dólares Americanos)

1. INFORMACIÓN GENERAL

COMERCIAL HSIU S. A. (COHSIU): (En adelante "La empresa") Es una Empresa legalmente constituida en el Ecuador, según escritura del 10 Julio de 2002, inscrita en el Registro Mercantil, Notaría Trigésima del cantón Guayaquil..

OBJETO SOCIAL: Su objeto económica es venta al por mayor y menor Venta de Prendas de Vestir.

PLAZO DE DURACION: 50 años contados a partir de la fecha de inscripción del contrato

DOMICILIO PRINCIPAL DE LA EMPRESA: General Franco 112 y Villamil Aso. 28 de Septiembre

DOMICILIO FISCAL: En la ciudad de Guayaquil con RUC: 0992261234001.

2. BASES DE PRESENTACION DE LAS CUENTAS ANUALES

A continuación se describen las principales bases contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros

2.1. Declaración de Cumplimiento

Los estados financieros adjuntos y sus notas son responsabilidad de la administración de la compañía y han sido preparados de acuerdo a las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), vigentes al 31 diciembre de 2015

2.2 Bases de Medición

Los presentes estados financieros se presentan en Dólar de Estados Unidos Americanos que es la moneda en curso legal en Ecuador y moneda funcional de la compañía.

2.3. Periodo Contable

Estado de Situación Financiera al 31 de diciembre del 2015 y el Estado de Resultados, Estado de Cambios en el Patrimonio y los Flujos de Efectivo, por el periodo comprendido desde el 01 de enero al 31 de diciembre de 2015.

3. PRINCIPIOS, POLITICAS CONTABLES Y CRITERIOS DE VALORACION

En la elaboración de las cuentas anuales de la empresa correspondientes al ejercicio 2015, se han aplicado los siguientes principios y políticas contables y criterios de valoración.

3.1. Efectivo y Equivalentes al Efectivo

El efectivo y equivalentes al efectivo incluyen el efectivo en caja, los depósitos a la vista en entidades del sistema financiero.

3.2. Inventarios

Los inventarios son los bienes para ser vendidos en el curso normal de un negocio, se valoran a su costo o su valor neto realizable, el menor de los dos. El costo se determina por el método de "promedio ponderado". El valor neto realizable es el precio de venta estimado en el curso normal del negocio, menos los costos variables de venta.

3.3. Propiedad Planta y Equipo

Los bienes comprendidos en propiedad, planta y equipo, de uso propio, se encuentran registrados a su costo de adquisición. Los costos de ampliación, modernización o mejoras que

representan un aumento de la productividad, capacidad o eficiencia, o un alargamiento de la vida útil de los bienes, se capitalizan como mayor costo de los correspondientes bienes. Las reparaciones que no representan una ampliación de la vida útil y los gastos de mantenimiento se cargan a la cuenta de resultados del ejercicio en que se incurren.

La depreciación se calcula aplicando el método lineal sobre el costo de adquisición de los activos menos su valor residual; entendiéndose que el terreno tiene una vida indefinida y que, por tanto, no son objeto de depreciación. Los cargos anuales en concepto de depreciación de los activos materiales se realizan con contrapartida en la cuenta de pérdidas y ganancias y, básicamente, equivalen a los porcentajes de depreciación siguientes (determinados en función de los años de la vida útil estimada de los diferentes elementos):

Concepto	Vida útil
Vehículos y Equipos de Transportes	5 años

3.4. Cuentas comerciales a pagar

Las cuentas comerciales a pagar son obligaciones de pago por bienes o servicios que se han adquirido de los proveedores en el curso ordinario del negocio. Las cuentas a pagar se clasifican como pasivo corriente si los pagos tienen vencimiento a un año o menos (o vencen en el ciclo normal del negocio, si este fuera superior). En caso contrario, se presentan como pasivos no corrientes.

3.5. Reconocimiento de ingresos

Los ingresos ordinarios se reconocen cuando se produce la entrada bruta de beneficios económicos originados en el curso de las actividades ordinarias de la empresa durante el ejercicio, siempre que dicha entrada de beneficios provoque un incremento en el patrimonio

3.6. Reconocimiento de costos y gastos

Los costos y gastos son registrados basándose en el principio del devengado, es decir, todos los gastos son reconocidos el momento en que se conoce el uso o recepción de un bien o servicio.

3.7. Arrendamientos

Los arrendamientos en los que el arrendador conserva una parte significativa de los riesgos y ventajas derivados de la titularidad se clasifican como arrendamientos operativos. Los pagos en concepto de arrendamiento operativo (netos de cualquier incentivo recibido del arrendador) se cargan en la cuenta de resultados, mediante la factura respectiva, la empresa no registra arrendamientos financieros.

3.8. Principio de Negocio en Marcha

Los estados financieros se preparan normalmente sobre la base de que la empresa está en funcionamiento, y continuará sus actividades de operación dentro del futuro previsible, por lo tanto la empresa no tiene intención ni necesidad de liquidar o de cortar de forma importante sus operaciones.

3.9. Estado de Flujos de efectivo

En el estado de flujos de efectivo, preparado según el método directo, se utilizan las siguientes expresiones:

- **Actividades Operativas:** actividades típicas de la empresa, según el objeto social, así como otras actividades que no pueden ser calificadas como de inversión o de financiación.

- *Actividades de inversión: las de adquisición, enajenación o disposición por otros medios de activos a largo plazo, especialmente propiedad, planta y equipo en el caso que aplique.*
- *Actividades de financiación: actividades que producen cambios en el tamaño y composición del patrimonio neto y de los pasivos que no forman parte de las actividades de operación.*
- *Flujos de efectivo: entradas y salidas de dinero en efectivo y de sus equivalentes; entendiendo por estos; Caja, Bancos y las inversiones a corto plazo de gran liquidez y sin riesgo significativo de alteraciones en su valor.*

3.10. Situación Fiscal

Al cierre de los Estados Financieros la empresa no ha sido sujeta de revisión por parte de las autoridades fiscales, la Gerencia considera que no hay contingencias tributarias que podrían afectar la situación financiera de la empresa.

4. GESTIÓN DE RIESGO FINANCIERO

La empresa está expuesta a determinados riesgos que gestiona mediante la aplicación de sistemas de identificación, medición, limitación de concentración y supervisión.

Entre los principios de buena administración destacan los siguientes:

- *Cumplir estrictamente con todas las normas aprobadas y divulgadas por el Presidente y Gerente*
- *Se definen políticas de conocimiento técnico y capacidades suficientes para asegurar una gestión eficaz a favor del cliente, minimizando el riesgo de control interno, financieros y ante las entidades de control.*
- *Se desarrollan y aplican control de calidad necesario para asegurar que las operaciones se realizan según las políticas, normas y procedimientos establecidos.*
- *Política de seguros: La empresa mantiene una política de seguros se encuentran aseguradas las oficinas, inventarios y vehículos.*
- *Política de RRHH: La empresa cumple con el código laboral y disposiciones del Ministerio del Trabajo, motivando permanentemente al valioso elemento de Recursos Humanos, ha puesto a disposición de los empleados el reglamento de trabajo y de seguridad industrial.*

COMERCIAL HSIU S. A. (COHSIU) **ESTADO DE SITUACION FINANCIERA** **AL 31 DICIEMBRE DE 2015**

ACTIVO			\$ 998.075,04
ACTIVO CORRIENTE		\$ 989.075,04	
Efectivo y equivalentes al efectivo	\$	18.609,60	
Inventarios en Almacén	\$	882.930,50	
Crédito Tributario (IVA)	\$	86.328,94	
Crédito Tributario (Renta)	\$	1.206,00	
ACTIVOS NO CORRIENTES			
Vehículo	\$	10.800,00	\$ 9.000,00
- (Depreciación Acumulada)	\$	-1.800,00	

PASIVO**PASIVO CORRIENTE****\$ 691.620,05**

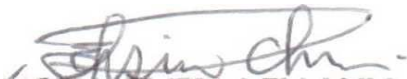
Cuentas y Documentos por pagar (Locales)	\$ 106.870,00
Cuentas y Documentos por pagar (Exterior)	\$ 494.143,05
Prestamos Accionistas Locales	\$ 90.607,00

PASIVO NO CORRIENTE**\$ 273.384,81**

Cuentas y Documentos por pagar (Exterior)	\$ 273.384,81
---	---------------

PATRIMONIO NETO**\$ 33.070,18**

Capital suscrito	\$ 800,00
Ganancias Acumuladas	\$ 39.977,23
Ganancias Neta del Periodo	\$ -7.707,05

PASIVO + PATRIMONIO**\$ 998.075,04****Firma Representante Legal****Firma Contador**

COMERCIAL HSIU S. A. (COHSIU)
ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL
AL 31 DICIEMBRE DE 2015

INGRESOS

Venta de Bienes		\$ 203.285,05
(-)costo de ventas		\$ 165.677,32
Inventario Inicial	\$ 650.164,04	
(+)Compras netas Locales		
(+)Importaciones	\$ 398.443,78	
(-) Inventario Final	\$ -882.930,50	
GANANCIA BRUTA		\$ 37.607,73

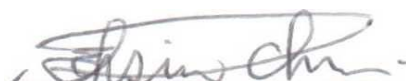
(-)GASTOS**\$ 45.314,78**

Sueldos y Salarios	\$ 16.688,53
Aportes a la Seguridad Social	\$ 3.401,68
Beneficios Sociales	\$ 4.383,98
Honorarios y Comisiones	\$ 4.646,46
Mantenimiento y Reparación	\$ 1.935,51

Arriendo	\$	8.610,13
Combustible	\$	851,93
Gasto de Gestión	\$	286,07
Gasto de Servicios Básicos	\$	798,60
Impuestos Contribuciones y Otros	\$	1.348,16
Depreciación de Planta	\$	1.800,00
Suministros y Materiales	\$	563,73

GANANCIAS o PERDIDA ANTES DE PARTICIPACION

\$ -7.707,05



Firma Representante Legal



Firma Contador

**COMERCIAL HSIU S. A. (COHSIU)
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
AL 31 DICIEMBRE DE 2015**

INCREMENTO NETO (DISMINUCIÓN) EN EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL DE EFECTIVO, ANTES DEL EFECTO DE LOS CAMBIOS EN LA TASA DE CAMBIO

\$ 14.444,45

FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE OPERACIÓN

\$ 2.703,08

Clases de cobros por actividades de operación

\$ 203.285,05

Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios

\$
203.285,05

Clases de pagos por actividades de operación

\$ (200.581,97)

Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios

\$ (166.241,05)

Pagos procedentes de contratos mantenidos para intermediación o para negociar

\$ (7.719,97)

Pagos a y por cuenta de los empleados

\$ (24.474,19)

Otros pagos por actividades de operación

\$ (2.146,76)

FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN

\$ 11.741,37

Financiación por préstamos a largo plazo

\$ 40.000,00

Pagos de préstamos

\$ (28.258,63)

INCREMENTO (DISMINUCIÓN) NETO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO

\$ 14.444,45

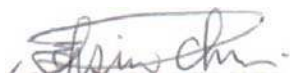
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL PRINCIPIO DEL PERIODO

\$ 4.165,15

EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFFECTIVO AL FINAL DEL PERIODO	\$	18.609,60
--	----	-----------

CONCILIACION ENTRE LA GANANCIA (PERDIDA) NETA Y LOS FLUJOS DE OPERACIÓN

GANANCIA (PÉRDIDA) ANTES DE 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA	\$	(7.707,05)
AJUSTE POR PARTIDAS DISTINTAS AL EFFECTIVO:	\$	1.800,00
Ajustes por gasto de depreciación y amortización	\$	1.800,00
CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS:	\$	8.610,13
(Incremento) disminución en inventarios	\$	232.766,46
(Incremento) disminución en otros activos	\$	51.437,91
Incremento (disminución) en cuentas por pagar comerciales	\$	(368.747,16)
Incremento (disminución) en otras cuentas por pagar	\$	93.152,92
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación	\$	2.703,08



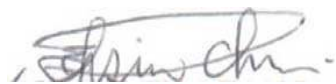
Firma Representante Legal



Firma Contador

COMERCIAL HSIU S. A. (COHSIU)
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
AL 31 DE DICIEMBRE 2015

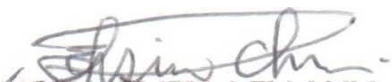
EN CIFRAS COMPLETAS US\$	CAPITAL SOCIAL	RESULTADOS ACUMULADOS		RESULTADOS DEL EJERCICIO		
		GANANCIAS ACUMULADAS	(-) PÉRDIDAS ACUMULADAS	GANANCIA NETA DEL PERIODO	(-) PÉRDIDA NETA DEL PERIODO	
	301	30601	30602	30701	30702	
SALDO AL FINAL DEL PERÍODO	\$ 800,00	\$ 39.977,23	\$ -	\$ (7.707,05)	\$ -	\$ 33.070,18
SALDO REEXPRESADO DEL PERIODO INMEDIATO ANTERIOR	\$ 800,00	\$ 39.977,23	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 40.777,23
SALDO DEL PERÍODO INMEDIATO ANTERIOR						
	\$ 800,00	\$ 39.977,23	\$ -			
CAMBIOS DEL AÑO EN EL PATRIMONIO:	\$ -	\$ -	\$ -	\$ (7.707,05)	\$ -	\$ (7.707,05)
Resultado Integral Total del Año (Ganancia o pérdida del ejercicio)				\$ (7.707,05)		\$ (7.707,05)


Firma Representante Legal

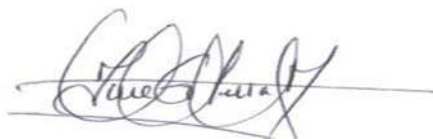

Firma Contador

APROBACION DE CUENTAS ANUALES

Estos estados financieros, han sido aprobados por la Gerencia General y posterior aprobación por la Junta General de Socios. Dichas cuentas anuales están extendidas en 8 hojas, (incluidos: Estado de Situación Financiera, Estado de Resultados Integrales, Estado de Cambios en el Patrimonio, Estado de Flujo de Efectivo y Notas a los Estados Financieros)
Firmadas por el Gerente y Contador.



Representante Legal



Contador