

COMPAÑIA JEAN PAU SA S.A.
POLITICAS CONTABLES Y NOTAS EXPLICATIVAS A LOS
ESTADOS FINANCIEROS PARA EL AÑO QUE TERMINA AL
31 DE DICIEMBRE DEL 2014.

CONTENIDO

- a. Estado de Situación Financiera
- b. Estado de Resultado Integral
- c. Estado de Cambio del Patrimonio
- d. Estado de Flujo de Efectivo – Método Directo
- e. Notas a los Estados Financieros al 31 de diciembre del 2014

US\$ = dólar estadounidense

COMPAÑÍA JEANPAU S.A.

Contenido

Informe 2014

Página

Estados financieros COMPAÑÍA JEANPAU S.A.

Estado de situación financiera	3-4
Estado de resultado integral	5-6
Estado de cambio del patrimonio	7
Estado de Flujos de Efectivo – Método Directo	8

Notas Página	a	los	Estados	Financieros
1. Información general de la empresa				9
2. Bases de preparación de los estados financieros				9
3. Políticas Contables				10 – 17
3.1. Moneda funcional				
3.2. Responsabilidad de la información y estimaciones, criterios de valuación contables en la preparación de los estados financieros				
3.3. Clasificación de saldos en corrientes y no corrientes				
4. Nota A .- Efectivo y equivalentes de efectivo				18
5. Nota B .- Cuentas y documentos por cobrar				18
6. Nota C .- Cuentas y documentos por cobrar Relacionadas				18
7. Nota D.- Otras Cuentas por Cobrar				18
8. Nota E .- Inventario				18
9. Nota F- .- Activos por impuestos corrientes				19
10. Nota G- .- Activos por impuestos corrientes				19
11. Nota H .- Propiedad, planta y equipo				19
12. Nota I .- Pasivo corriente				19
13. Nota J .- Cuentas por Pagar Diversas Relacionadas				20
14. Nota K .- Otros Pasivos Corrientes				20
15. Nota L .- Prestamos Accionistas o Socios				20
16. Nota M .- Otros Pasivos No Corrientes				20
17. Nota N .- Capital Social				21
18. Nota O .- Resultados				21
19. Nota P .- Ingresos				21
20. Nota Q .- Costo de Ventas				21
21. Nota R .- Gastos administrativos				22

JEANPAU S.A.
ESTADO SITUACION FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE 2014
EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS

CODIGO	CUENTA	Notas	Página	Año 2014	Año 2013
1	ACTIVO			\$ 852.855,03	\$ 790.385,20
101	ACTIVO CORRIENTE			\$ 108.913,34	\$ -
10101	EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO			\$ 9.488,64	\$ -
1010101	CAJA GENERAL	A	18	\$ 2.841,38	\$ -
1010102	CAJA CHICA	A	18	\$ 369,70	\$ -
1010103	BANCOS	A	18	\$ 6.277,56	\$ -
101010301	INTERNACIONAL			\$ 6.277,56	\$ -
10102	ACTIVOS FINANCIEROS			\$ 38.918,88	\$ -
1010205	DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR NO RELACIONADAS	B	18	\$ 1.503,94	\$ -
1010206	DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR RELACIONADAS	B	18	\$ 33.343,68	\$ -
10102061	PRESTAMO ACCIONISTAS - DOVER ALVAREZ	C	18	\$ 30.905,90	\$ -
10102062	PRESTAMO ACCIONISTAS - MARIELA MANOBANDA	C	18	\$ 2.437,78	\$ -
1010208	OTRAS CUENTAS POR COBRAR			\$ 4.071,26	\$ -
10102081	CUENTAS POR COBRAR A EMPLEADOS	D	18	\$ 1.620,39	\$ -
101020811	ANTICIPOS EMPLEADOS	D	18	\$ (19,61)	\$ -
101020812	PRESTAMO A EMPLEADOS	D	18	\$ 1.640,00	\$ -
10102082	CUENTAS POR COBRAR CHEQUES POSFECHADO	D	18	\$ 1.252,00	\$ -
10102086	CUENTAS POR COBRAR CHEQUES PROTESTADO	D	18	\$ 562,77	\$ -
10102087	CIA LA BUENA SUERTE	D	18	\$ 597,19	\$ -
10102088	OTRAS CUENTAS POR COBRAR	D	18	\$ 38,91	\$ -
10103	INVENTARIOS			\$ 50.373,75	\$ 50.373,75
1010305	INVENTARIO DE PROD. TERM Y MERCAD EN ALMACEN	E	18	\$ 50.373,75	\$ 50.373,75
10104	SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS			\$ 1.942,30	\$ -
1010403	ANTICIPOS A PROVEEDORES	D	19	\$ 1.822,94	\$ -
1010404	OTROS ANTICIPOS ENTREGADOS	D	19	\$ 119,36	\$ -
10105	ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES			\$ 8.189,77	\$ -
1010501	ANTICIPO IMPUESTO A LA RENTA	F	19	\$ 4.678,45	\$ -
1010502	CREDITO TRIBUTARIO A FAVOR DE LA EMPRESA	G	19	\$ 3.505,20	\$ 3.505,20
1010403	RETENCION RENTA 1%	G	19	\$ 6,12	\$ -
102	ACTIVO NO CORRIENTE			\$ 743.941,69	\$ 736.506,25
10201	PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	H	19	\$ 743.941,69	\$ 736.506,25
1020104	INSTALACIONES	H	19	\$ 777.628,70	\$ 777.628,70
1020105	MUEBLES Y ENSERES	H	19	\$ 37.277,77	\$ 37.077,77
1020106	MAQUINARIAS Y EQUIPO	H	19	\$ 430,00	\$ 430,00
1020108	EQUIPO DE COMPUTACIÓN	H	19	\$ 33.053,37	\$ 25.112,18
1020110	OTROS PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	H	19	\$ 10.779,69	\$ 10.779,69
1020112	(-) DEPRECIACION ACUMULADA	H	19	\$ (115.227,84)	\$ (114.522,09)
2	PASIVO			\$ 852.449,19	\$ 768.676,03
201	PASIVO CORRIENTE			\$ 849.225,22	\$ 29.045,08
20103	PROVEEDORES POR PAGAR			\$ 9.544,88	\$ 20.985,60
2010301	LOCALES	I	19	\$ 9.544,88	\$ 20.985,60
20107	OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES	I	19	\$ 53.878,84	\$ -
2010701	CON LA ADMINISTRACIÓN TRIBUTARIA	I	19	\$ 2.495,08	\$ -
20107011	RET FTE 1%	I	19	\$ 197,89	\$ -
20107012	RET FTE 2%	I	19	\$ 551,57	\$ -
20107013	RET FTE 8%	I	19	\$ 240,70	\$ -

20107014	RET FTE 10%	I	19	\$	432,87	\$	-
20107015	RET FTE IVA 30%	I	19	\$	188,12	\$	-
20107016	RET FTE IVA 70%	I	19	\$	525,64	\$	-
20107017	RET FTE IVA 100%	I	19	\$	358,29	\$	-
2010702	IMUESTO A LA RENTA POR PAGAR	I	19	\$	3.191,00	\$	-
2010702	IMUESTO A LA RENTA POR PAGAR	I	19	\$	4.678,45	\$	-
2010703	CON EL IESS	I	19	\$	5.184,10	\$	-
2010704	POR BENEFICIO DE LEY A LOS EMPLEADOS	I	19	\$	11.508,51	\$	-
20107041	DECIMO TERCER SUELDO	I	19	\$	1.611,07	\$	-
20107042	DECIMO CUARTO SUELDO	I	19	\$	5.557,63	\$	-
20107043	VACACIONES	I	19	\$	4.312,45	\$	-
20107044	FONDO DE RESERVA	I	19	\$	27,36	\$	-
2010707	SUELdos POR PAGAR	I	19	\$	18.454,69	\$	-
2010708	PRESTAMOS QUIROGRAFARIOS	I	19	\$	307,53	\$	-
20108	CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS/RELACIONADAS			\$	23.403,42	\$	8.059,48
2010801	CTA POR PAGAR DELINDECSA S.A.	J	20	\$	20.874,21	\$	-
2010802	CTA POR PAGAR SEVIPAXA S.A.	J	20	\$	2.150,00	\$	-
2010803	EXP. IMP. MANOBAL C- LTDA	J	20	\$	379,21	\$	-
2010804	PRESTAMOS ACCIONISTAS O SOCIOS	K	20	\$	8.059,48	\$	8.059,48
21108	OTROS PASIVOS CORRIENTES			\$	1.781,53	\$	-
2011301	OTRAS CUENTAS POR PAGAR	I	19	\$	667,15	\$	-
2011302	CHEQUES GIRADOS Y NO COBRADOS	I	19	\$	738,76	\$	-
2011303	CUENTAS POR PAGAR SRA. NOLA ALVAREZ	I	19	\$	375,62	\$	-
20109	OTROS PASIVO CORRIENTE			19	\$	3.223,97	\$
2010901	ANTICIPO RECIBIDO DE CLIENTE	k		\$	3.223,97	\$	-
202	PASIVOS NO CORRIENTES						
20202	CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PARGAR			\$	698.908,75	\$	677.923,15
2020201	LOCALES	L	20	\$	698.908,75	\$	677.923,15
20210	OTROS PASIVOS NO CORRIENTES			\$	61.707,80	\$	61.707,80
2021001	CTA Y DOC. POR PAGAR NO RELACIONADAS	L	20	\$	61.707,80	\$	61.707,80
3	PATRIMONIO NETO			\$	405,78	\$	18.528,17
301	CAPITAL			\$	800,00	\$	800,00
30101	CAPITAL SUSCRITO O ASIGNADOS	M	21	\$	800,00	\$	800,00
302	APORTE DE SOCIOS O ACCIONISTAS PARA FUTURAS CAP			\$	150.000,00	\$	150.000,00
30201	APORTE DE ACCIONISTAS PARA FUTUTAS CAP			\$	150.000,00	\$	150.000,00
306	RESULTADOS ACUMULADOS			\$	(132.271,83)	\$	(129.080,83)
30602	(-) PERDIDAS ACUMULADAS	N	21	\$	(132.271,83)	\$	(129.080,83)
307	RESULTADOS DEL EJERCICIO			\$	(18.122,39)	\$	(3.191,00)
30702	PERDIDA NETA DEL PERIODO	N	21	\$	(18.122,39)	\$	(3.191,00)

JEANPAU S.A.
RUC. 1291712548001
AL 31 DE DICIEMBRE 2014
ESTADO RESULTADO INTEGRAL

CODIGO	CUENTA	
4	INGRESOS	<u>210418,12</u>
41	INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS	210418,12
4102	VENTA DE SERVICIOS	210357,75
4103	INGRESOS NO OPERACIONALES	60,37
5	GASTOS	<u>228540,51</u>
51	GASTOS DE VENTAS Y PRODUCCION	108420,02
5102	MANO DE OBRA DIRECTA	82603,93
5102011	SUELDO Y SALARIO	62751,25
5102012	DECIMO TERCERO	5229,29
5102013	DECIMO CUARTO	3392,59
5102014	VACACIONES	2614,62
5102015	FONDO DE RESERVA	735,91
5102016	APORTE PATRONAL	7252,77
5102018	IECEC - SETEC	627,5
5201	GASTOS DE VENTA	21800,87
520108	MANTEMINIENTO Y REPARACIONES	1558,86
51010804	SUMINISTROS LIMPIEZA	1988,12
51010805	SUMINISTRO DE SALUD	337,89
52010806	SUMINISTROS OFICINA	3441,18
51010807	SUMINISTROS VARIOS	5334,25
520111	PROMOCION Y PUBLICIDAD	581,46
520112	COMBUSTIBLE	75,05
520114	SEGUROS Y REASEGUROS	982,57
520115	TRANSPORTE	284,00
520118	AGUA, ENERGIA, LUZ Y TELECOMUNICACIONES	7207,29
510119	NOTARIOS Y REGISTRADORES DE LA PROPIEDAD	10,20
520124	GASTOS POR CANTIDADES	3056,08
520128	OTROS GASTOS	959,14
5202	GASTOS ADMINISTRATIVOS	120120,49
520201	SUELDO , SALARIO Y DEMÁS RENUMERACIONES	54078,56
5202011	SUELDO Y SALARIO	41208,24
5202012	DECIMO TERCERO	3452,37
5202013	DECIMO CUARTO	2449,31
5102014	VACACIONES	1726,19
5102017	IECEC - SETEC	414,22
5102018	APORTE A LA SEGURIDAD SOCIAL INCLUYE FR	4789,32
520203	BENEFICIOS SOCIALES E INDEMNIZACIONES	38,91
520205	HONORARIOS, COMISIONES Y DIETAS A PERSONAS	5315,84
520208	MANTENIMIENTO Y REPARACIONES	7652,17

520211	PROMICION Y PUBLICIDAD	1204,46
520212	COMBUSTIBLE	55,10
520215	TRANSPORTE	653,12
520216	GASTOS DE GESTION	1960,18
520217	GASTOS DE VIAJES	446,43
520218	AGUA, ENERGIA Y TELECOMUNICACIONES	26,88
520221	DEPRECIAACION	705,75
52022101	PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO	705,75
520224	GASTOS POR CANTIDADES	5536,28
52022401	MANO DE OBRA	979,27
52022402	MATERIALES ELECTRICOS	4222,65
52022404	MATERIALES DE CONSTRUCCION	334,36
520228	OTROS GASTOS	26105,69
52022801	MATERIALES DE IMPRENTA	3032,70
52022804	SERVICIOS VARIOS	1214,99
52022805	SERVICIOS INFORMATICOS	1500,00
52022806	GASTOS DE UNIFORME	358,00
520229	SERVICIO DE INTERNET	1500,00
520230	ASESORIAS LEGALES	18500,00
520231	GASTOS DE EDUCACION	6959,63
5204	OTROS GASTOS	1304,40
5205	GASTOS NO DEDUCIBLES	844,92
520502	ALIMENTACION	105,60
520503	COMISIONES BANCARIAS	325,75
520504	MANO DE OBRA S/F	109,83
520506	PERDIDA OCASIONADA POR TROVINA	20,80
520507	OTROS SERVICIOS	127,64
520508	SUMINISTROS VARIOS	17,50
520509	RETENCIONES ASUMINAS	71,03
520511	MULTAS E INTERESES	56,94
520513	OTROS GASTOS	9,83

RESULTADO DEL EJERCICIO

-18122,39

ING. SHIRLEY ORTIZ B.
CONTADORA

LCDA. MARIELA MANOBANDA
GERENTE GENERAL



SUPERINTENDENCIA
DE COMPAÑIAS

RAZÓN SOCIAL:	JEANPAU SA
Dirección Comercial:	KM 2, 1/2 VÍA VALENCIA
No. Expediente	314533
RUC:	1291712548001
AÑO:	2014

JEANPAU SA
Km 2, 1/2 VÍA VALENCIA
314533
1291712548001
2014



P POSITIVO
N NEGATIVO
D POSITIVO O NEGATIVO (DUAL)

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO

DETALLE DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO	CAPITAL SOCIAL	APORTES DE SOCIOS O ACCIONISTAS PARA FUTURA CAPITALIZACIÓN	PRIMA EJECUTIVA DE ACCIONES	RESERVAS		RESULTADOS ACUMULADOS									TOTAL PATRIMONIO
				RESERVA LEGAL	RESERVAS FACULTATIVAS Y ESTATUTARIA	GANANCIAS ACUMULADAS	(-) PÉRDIDAS ACUMULADAS	RESULTADOS ACUMULADOS POR APLICACIÓN PRIMERA VEZ DE LAS NIIF	RESERVA DE CAPITAL	RESERVA POR DONACIONES	RESERVA POR VALUACIÓN DE INVERSIONES	GANANCIA NETA DEL PERÍODO	(-) PÉRDIDA NETA DEL PERÍODO		
	201	202	203	20401	20402	20501	20502	20503	20504	20505	20506	20507	20701	20702	CÓDIGO
RESERVA LEGAL	150.000,00	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	000000
RESERVA FACULTATIVA	150.000,00	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	000001
RESERVA ESTATUTARIA	150.000,00	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	000002
RESERVA POR VALUACIÓN DE INVERSIONES	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	000003
RESERVA POR DONACIONES	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	000004
RESERVA DE CAPITAL	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	000005
GANANCIA NETA DEL PERÍODO	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	000006
(-) PÉRDIDA NETA DEL PERÍODO	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	000007
RESERVA POR APLICACIÓN PRIMERA VEZ DE LAS NIIF	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	000008
RESERVA DE CAPITAL	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	000009
RESERVA POR VALUACIÓN DE INVERSIONES	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	000010
RESERVA POR DONACIONES	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	000011
RESERVA LEGAL	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	000012
RESERVA FACULTATIVA	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	000013
RESERVA ESTATUTARIA	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	000014
RESERVA POR VALUACIÓN DE INVERSIONES	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	000015
RESERVA POR DONACIONES	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	000016
RESERVA DE CAPITAL	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	000017
GANANCIA NETA DEL PERÍODO	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	000018
(-) PÉRDIDA NETA DEL PERÍODO	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	000019
RESERVA POR APLICACIÓN PRIMERA VEZ DE LAS NIIF	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	000020
RESERVA DE CAPITAL	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	000021

SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑIAS		SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑIAS	
RAZÓN SOCIAL:		P	POSITIVO
Dirección Comercial:		N	NEGATIVO
No. Expediente		D	POSITIVO O NEGATIVO
RUC:			
ANIO:			
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO POR EL MÉTODO DIRECTO			
		SALDOS	
		BALANCE	
		(En US\$)	
	CÓDIGO		
INCREMENTO NETO (DISMINUCIÓN) EN EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL DÉ EFECTIVO, ANTES DEL EFECTO DE LOS CAMBIOS EN LA TASA DE CAMBIO		95	9488.84
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE OPERACIÓN			
		9501	35752.22
Clases de cobros procedentes de la venta de bienes y prestación de servicios		950101	167880.25
Cobros procedentes de regalías, cuotas, comisiones y otros ingresos de actividades ordinaria		950102	2100.00 P
Cobros procedentes de contratos mantenidos con propósitos de intermediación o para negocios		950103	0.00 P
Cobros procedentes de primas y prestaciones, anualidades y otros beneficios de pólizas suscritas		950104	0.00 P
Otros cobros por actividades de operación		950105	42537.87 P
Clases de pagos por actividades de operación		950106	-132128.03
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios		950107	-175159.61 N
Proveedores		9544.89	
Costo de Venta / Gasto Administrativo		184704.49	
Pagos procedentes de contratos mantenidos para intermediación o para negociar		950108	0.00 N
Pagos a y por cuenta de los empleados		950109	35454.83 N
Pagos por primas y prestaciones, anualidades y otras obligaciones derivadas de las pólizas suscritas		950109	0.00 N
Otros pagos por actividades de operación		950109	7576.75 N
Impuestos a las ganancias pagados		950110	0.00 N
Dividendos pagados		950110	0.00 N
Dividendos recibidos		950110	0.00 P
Intereses pagados		950110	0.00 N
Intereses recibidos		950110	0.00 P
Impuestos a las ganancias pagados		950110	0.00 N
Otras entradas (salidas) de efectivo		950110	0.00 D
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE INVERSIÓN			
		9502	-8141.19
Efectos procedentes de la venta de acciones en subsidiarias u otros negocios		950201	P
Efectivo utilizado para adquirir acciones en subsidiarias u otros negocios para tener el control		950202	N
Otro efectivo utilizado para adquirir acciones o instrumentos de deuda de otras entidades		950203	N
Otros pagos para adquirir acciones o instrumentos de deuda de otras entidades		950204	P
Otros pagos para la venta de participaciones en negocios conjuntos		950205	N
Otros pagos para adquirir participaciones en negocios conjuntos		950206	P
Importes procedentes de la venta de propiedades, planta y equipo		950207	N
Adquisiciones de propiedades, planta y equipo		950208	-8141.19 N
Importes procedentes de ventas de activos intangibles		950210	P
Compras de activos intangibles		950211	N
Importes procedentes de otros activos a largo plazo		950212	P
Compras de otros activos a largo plazo		950213	N
Importes procedentes de subvenciones del gobierno		950214	P
Anticipos de efectivo efectuados a terceros		950215	N
Cobros procedentes del reembolso de anticipos y préstamos concedidos a terceros		950216	P
Pagos derivados de contratos de futuro, a término, de opciones y de permuto financieros		950217	N
Compras procedentes de contratos de futuro, a término, de opciones y de permuto financieros		950218	P
Dividendos recibidos		950219	P
Intereses recibidos		950220	P
Otras entradas (salidas) de efectivo		950221	0 D
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN			
		9503	-18122.39
Aporte en efectivo por aumento de capital		950301	P
Financiamiento por emisión de títulos valores		950302	P
Pagos por adquirir o rescatar las acciones de la entidad		950303	N
Financiación por préstamos a largo plazo		950304	0.00 P
Obligaciones Con Instituciones Financieras P/C		0.00	
Disminución de Capital			-18122.39
Pagos de préstamos		950305	N
Pagos de pasivos por arrendamientos financieros		950306	N
Importes procedentes de subvenciones del gobierno		950307	P
Dividendos pagados		950308	N
Intereses recibidos		950309	P
Otras entradas (salidas) de efectivo		950310	0 D
EFFECTOS DE LA VARIACION EN LA TASA DE CAMBIO SOBRE EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL DÉ EFECTIVO			
		9504	0
Efectos de la variación en la tasa de cambio sobre el efectivo y equivalentes al efectivo		950401	D
INCREMENTO (DISMINUCIÓN) NETO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO		9505	9488.84
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL PRINCIPIO DEL PERÍODO		9506	0.00 P
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL FINAL DEL PERÍODO		9507	9488.84
CONCILIACION ENTRE LA GANANCIA (PERDIDA) NETA Y LOS FLUJOS DE OPERACIÓN			
GANANCIA (PERDIDA) ANTES DE 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA		96	-
AJUSTE POR PARTIDAS DISTINTAS AL EFECTIVO:		97	715.81
Ajustes por gasto de depreciación y amortización		9701	715.81 D
Depreciación acumulada		705.75	
Ajustes por gastos por deterioro (reversiones por deterioro) reconocidas en los resultados del periodo		9702	D
Pérdida (ganancia) de moneda extranjera no realizada		9703	D
Pérdidas en cambio de moneda extranjera		9704	N
Ajustes por gastos en provisiones		9705	0.00 D
Provisiones Valor Neto (Pérdida) (Inventario)		0.00	
Ajuste por participaciones no controladoras		9706	D
Ajuste por pagos basados en acciones		9707	D
Ajustes por ganancias (pérdidas) en valor razonable		9708	D
Ajustes por gasto por impuestos a la renta		9709	D
Ajustes por gasto por participación trabajadores		9710	D
Otras ajustes por partidas distintas al efectivo		9711	D
CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS:		98	35036.41
(Incremento) disminución en cuentas por cobrar clientes		9801	D
(Incremento) disminución en otras cuentas por cobrar		9802	-3691.88 D
(Incremento) disminución en anticipos de proveedores		9803	-1946.3 D
(Incremento) disminución en inventarios		9804	
(Incremento) disminución en otros activos		9805	4884.81 D
Incremento (disminución) en cuentas por pagar comerciales		9806	9544.88 D
Proveedores		9844.88	D
Incremento (disminución) en otras cuentas por pagar		9807	7173.53 D
Impuestos		7173.53	
Incremento (disminución) en beneficios empleados		9808	35454.83 D
Incremento (disminución) en anticipos de clientes		9809	2785.98 D
Incremento (disminución) en otros pasivos		9810	25622.94 D
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación		9820	35752.22
			35752.22

✓ **COMPAÑIA JEANPAU S.A.**

POLÍTICAS CONTABLES Y NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS PARA EL AÑO QUE TERMINA EL 31 DE DICIEMBRE DE 2014

1. INFORMACIÓN GENERAL

COMPAÑÍA JEANPAU S.A. RUC 1291712548001 Expediente SC. 114511 fue constituida en la ciudad de Guayaquil- Ecuador, mediante escritura pública del _____, inscrita en el registro mercantil- _____.

Su objeto social, Enseñanza de Nivel Primario y Secundario

La oficina principal de la compañía se encuentra ubicada en la Ciudad de Quevedo Km 2 ½ Vía a Buena Fe frente a la pista de Grupo de Fuerzas Especiales 26 Cenepa, lugar donde mantiene su oficina administrativa y contable, la compañía dispone entre 47 a 49 personas al año en su nómina para sus operaciones tanto administrativas como educativas.

ANTECEDENTES

Tal como lo indica la Resolución emitida por la Superintendencia de Compañías N°. No. SC.ICI.CPAIFRS.G.11.10 del 11 de octubre de 2011. Artículo primero.- Para efectos del registro y preparación de estados financieros, la Superintendencia de Compañías califica como PYMES a las personas jurídicas que cumplen las siguientes condiciones:

1. Activos totales inferiores a cuatro millones de dólares;
2. Registren un valor bruto de ventas anuales inferior a cinco millones de dólares; y,
3. Tengan menos de 200 trabajadores (personal ocupado). Para este cálculo se tomará el promedio anual ponderado.

2. BASES DE PREPARACIÓN

DECLARACIÓN DE CUMPLIMIENTO

Los estados financieros han sido preparados de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) para Pequeñas y Medianas Entidades (PYMES) emitidas por la International Accounting Standards Board (IASB) las que han sido adoptadas en Ecuador por la Superintendencia de Compañías, según disposiciones emitida en el Registro Oficial 498 del 31 de diciembre 2008, Resolución N. 08.G.DSC.010 de la Superintendencia de Compañías y Registro Oficial N. 566 – Viernes 28 de Octubre de 2011, resolución SC.ICI.CPAIFRS.G.11.007, estableció que “las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) para Pequeñas y Medianas Entidades (PYMES)”, sean de aplicación obligatoria por parte de las entidades

sujetas a control y vigilancia de la Superintendencia de Compañías, para el registro, preparación y presentación de los estados financieros.

3. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de los estados financieros de acuerdo Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) para Pequeñas y Medianas Entidades (PYMES) al 31 de diciembre 2014.

Los estados financieros se han elaborado de acuerdo con el proyecto de Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) para Pequeñas y Medianas Entidades (PYMES) emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB).

Están presentados en dólares de los Estados Unidos de América.

3.1. MONEDA FUNCIONAL Y DE PRESENTACIÓN.

Las partidas incluidas en los estados financieros se valorizan utilizando la moneda del entorno económico principal en que la entidad opera (moneda funcional) representada en Dólares (US\$). El dólar es la unidad monetaria de la República del Ecuador. La República del Ecuador no emite papel moneda propio, y en su lugar, el dólar de los Estados Unidos de América se utiliza como moneda en curso legal, de acuerdo a la **sección 30 Moneda funcional de la entidad**(Moneda Funcional párrafo 30.2).

3.2. RESPONSABILIDAD DE LA INFORMACIÓN Y ESTIMACIONES REALIZADAS.

La preparación de los estados financieros requiere que la administración realice juicios, estimaciones y supuestos que afectan la aplicación de las políticas de contabilidad y los montos de activos, pasivos, patrimonio, ingresos y gastos presentados. Los resultados reales pueden diferir de estas estimaciones.

Las estimaciones y supuestos relevantes son revisadas de manera periódica. Los resultados de las revisiones de estimaciones contables son reconocidos en el período en que ésta es revisada y en cualquier período futuro afectado.

La información contenida en estos Estados Financieros, es responsabilidad de la Administración de la COMPAÑÍA MUSIC AND COFFE MUSCOFF S.A.,**sección 2 Conceptos y Principios Generales**(Objetivos de los estados financieros de las pequeñas y medianas entidades párrafo 2.3) quienes manifiestan expresamente que se han aplicado en su totalidad los principios y criterios incluidos en las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) para Pequeñas y Medianas Entidades (PYMES).

En particular las principales estimaciones de incertidumbres y juicios críticos en la aplicación de políticas contables que tienen efecto significativo en los montos reconocidos y a reconocer en el futuro en los estados financieros, son las siguientes:

- Estimación de la vida útil y valor de mercado de los siguientes activos:

- Instrumentos Financieros

- Inventarios
 - Propiedad planta y equipo
 - Beneficios a los empleados
 - Otros
- Las pérdidas por deterioro de determinados activos
 - Las hipótesis empleadas en el calculó actuarial de los beneficios a los empleados.
 - Las provisiones por compromisos adquiridos con terceros y los pasivos contingentes.
 - Los costos futuros para el cierre de las instalaciones (Desmantelamiento).
 - Activos por impuestos diferidos.

A pesar de que estas estimaciones se han realizado en función de la mejor información disponible en la fecha de formulación de estos estados financieros sobre los hechos analizados, es posible que acontecimientos que puedan tener lugar en el futuro obliguen a modificarlas (al alza o a la baja) en próximos ejercicios, lo que se haría de forma prospectiva, reconociendo los efectos del cambio de estimaciones en los correspondientes Estados Financieros.

3.3. CLASIFICACIÓN DE SALDOS EN CORRIENTES Y NO CORRIENTES

En el estado de situación financiera, los activos son clasificados como corrientes cuando;

- Se espera realizar el activo, o tiene la intención de venderlos a consumirlo en su ciclo normal de operación;
- Mantiene el activo principalmente con fines de negociación;
- Espera realizar el activo dentro de los 12 meses siguientes después del período sobre el cual se informa; o,
- El activo es efectivo o equivalente de efectivo sin ningún tipo de restricción.

La compañía clasifica un pasivo como corriente cuando:

- Espera liquidar un pasivo en su ciclo normal de operación
- Mantiene un pasivo principalmente con el propósito de negociar
- El pasivo se debe liquidar dentro de los 12 meses siguientes a la fecha del período sobre el cual se informa; o,

- La compañía no tiene un derecho incondicional para aplazar la cancelación del pasivo durante al menos los 12 meses siguientes a la fecha del período sobre el que se informa.

EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFFECTIVO

La compañía considera como efectivo a la caja así como a los depósitos bancarios a la vista, y se considera como equivalentes de efectivo las inversiones a corto plazo de gran liquidez y que están sujeta a un riesgo poco significativo de cambios en su valor, por tanto una inversión será equivalente al efectivo cuando tenga vencimiento próximo pactadas a un máximo de noventa días, incluyendo depósitos a plazo, sección 7 párrafo 7.2.

ACTIVOS FINANCIEROS

La entidad ha optado aplicar como política de contabilidad lo previsto en la sección 11 y sección 12 en su totalidad.

a. Cuentas y documentos por cobrar

Corresponden principalmente aquellos deudores pendientes de pago, por los servicios que oferta la compañía. Se contabiliza inicialmente al precio de la transacción (incluyendo los costos de transacción excepto en la medición inicial de los activos y pasivos financieros que se miden al valor razonable con cambios en resultados) excepto si el acuerdo constituye, en efecto, una transacción de financiación, sección 11 párrafo 13

b. Inversiones

Las inversiones son valorizadas al costo amortizado, sección 11 párrafo 15.

Un activo financiero es evaluado en cada fecha de presentación (**Deterioro de un instrumento financiero párrafo 11.21**) para determinar si existe evidencia objetiva de deterioro. Un activo financiero está deteriorado si existe evidencia objetiva que uno o más eventos han tenido un efecto negativo en los flujos de efectivo futuros del activo.

Una pérdida por deterioro en relación con activos financieros registrados al costo amortizado se calcula como la diferencia entre el importe en libros del activo y el valor actual de los flujos de efectivo futuros estimados, descontados al tipo de interés efectivo.

Los activos financieros significativos son examinados individualmente para determinar su deterioro. Los activos financieros restantes son evaluados colectivamente en grupos que comparten características de riesgo crediticio similar.

Todas las pérdidas por **deterioro** son reconocidas en resultados. Si, en períodos posteriores, el importe de una pérdida por deterioro del valor disminuyese y la disminución puede relacionarse objetivamente con un hecho ocurrido con

posterioridad al reconocimiento del deterioro (tal como una mejora en la calificación crediticia del deudor), la entidad revertirá la pérdida por deterioro reconocida con anterioridad, ya sea directamente o mediante el ajuste de una cuenta correctora. La reversión no dará lugar a un importe en libros del activo financiero (neto de cualquier cuenta correctora) que exceda al importe en libros

que habría tenido si anteriormente no se hubiese reconocido la pérdida por deterioro del valor. La entidad reconocerá el importe de la reversión en los resultados inmediatamente (**Reversión** párrafo 11.26)

Activos no Financieros

Al cierre de cada estado financiero anual, o cuando se estime necesario, se analiza el valor de los activos para determinar si existe algún indicio, tanto interno como externo, de que los activos han sufrido pérdida de valor.

En caso de que exista algún indicio de pérdida de valor (deterioro), se realiza una estimación del importe recuperable de dicho activo para determinar, en su caso, el monto del castigo necesario. Si se trata de activos no identificables que no generan flujos de caja en forma independiente, se estima la recuperabilidad de la Unidad Generadora de Efectivo a la cual el activo pertenece.

El importe recuperable será el valor mayor entre el valor razonable menos el costo de venta y el valor de uso del activo. Al evaluar el valor de uso, los flujos futuros de efectivo estimados se descuentan a su valor actual utilizando la tasa pasiva del Banco Central del Ecuador, empleada para evaluaciones financieras de activos similares.

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

Las pérdidas por deterioro reconocidas en ejercicios anteriores son evaluadas en cada cierre anual, con el objeto de determinar cualquier indicio de que la pérdida haya disminuido o haya desaparecido en cuyo caso la pérdida será revertida.

c. Propiedad planta y equipo

Costo

Los ítems de propiedad, planta y equipos son medidos al costo (**Medición al momento de su reconocimiento y componentes del costo sección 17 párrafos 9 al 12**) menos su depreciación acumulada y eventuales pérdidas por deterioro (**Medición posterior al reconocimiento inicial sección 17 párrafos 15 al 26**).

El costo de activos auto-construidos, incluye el costo de los materiales y la mano de obra directa, cualquier otro costo directamente atribuible al proceso de hacer que el activo sea apto para trabajar para su uso intencionado, y los costos de desmantelar y remover los ítems y de restaurar el lugar donde estén ubicados (**S. 17 párrafo 10 literal c**).

Los gastos financieros se registrarán de acuerdo a la sección 25 costos por préstamos.

Cuando partes significativas de un ítem de propiedad, planta y equipos posean vidas útiles distintas entre sí, ellas son registradas como elementos separados dentro del libro auxiliar de propiedad, planta y equipos.

Las ganancias y pérdidas de la venta de un ítem de propiedad, planta y equipos son determinados comparando los procedimientos de las ventas con los valores en libros de propiedad, planta y equipos y son reconocidas netas dentro de "otras ganancias (pérdidas)" en el resultado.

Costos Posteriores

El costo de reemplazar parte de un ítem de propiedad, planta y equipos es reconocido a su valor en libros, si es posible que los beneficios económicos futuros incorporados dentro de la parte fluyan a la entidad, y sus costos puedan ser medidos de forma confiable. Los costos del mantenimiento habitual de propiedad, planta y equipos son reconocidos en el resultado cuando ocurren (S.17 p. 15).

En forma posterior a la adquisición sólo se capitalizarán aquellos desembolsos incurridos que aumenten la vida útil del bien o su capacidad económica.

Una entidad reconocerá todos los costos por préstamos como un gasto en resultados en el periodo en el que se incurre en ellos.

Depreciación y Vidas Útiles

La depreciación será reconocida en resultados en base lineal sobre las vidas útiles de cada componente de un ítem de propiedad, planta y equipos. Este método es el que refleja de mejor forma el uso y consumo del bien.

La depreciación, vidas útiles y valores residuales serán revisados anualmente, y se ajustarán de ser necesario.

Las vidas útiles estimadas para los ejercicios actuales y comparativos son las siguientes:

Años estimados de vida útil en años

Grupo de Activos

Edificios e Infraestructuras	20 a 60
Instalaciones	10 a 20
Maquinarias y Equipos	10 a 35
Equipos tecnológicos	3 a 10
Vehículos	10 a 25
Otros activos fijos	10 a 30

Deterioro

En cada fecha sobre la que se informa, una entidad aplicará la Sección 27 Deterioro del Valor de los Activos para determinar si un elemento o grupo de elementos de propiedades, planta y equipo ha visto deteriorado su valor y, en tal caso, cómo reconocer y medir la pérdida por deterioro de valor.

d. Cargos diferidos

En cargos diferidos se presentan principalmente registros de productos, los cuales tienen una vida útil definida y se muestran al costo histórico menos su amortización acumulada. La amortización se calcula utilizando el método de línea recta y de acuerdo a su vida útil definida de 5 años.

e. Provisiones

Una entidad solo reconocerá una provisión cuando:

- a. La entidad tenga una obligación en la fecha sobre la que se informa como resultado de un suceso pasado;
- b. Sea probable(es decir, exista mayor posibilidad de que ocurra que de lo contrario) que la entidad tenga que desprendese de recursos que comporten beneficios económicos, para liquidar la obligación; y
- c. el importe de la obligación pueda ser estimado de forma fiable.

Las provisiones se revertirán contra resultados cuando sea menor la posibilidad de ocurrencia que exista una salida de recursos para cancelar tal obligación.

f. Provisión para jubilación y desahucio

El código de trabajo establece la obligatoriedad de los empleadores de conceder Jubilación Patronal (Código de trabajo artículo 216) a todos aquellos empleados que hayan cumplido entre 20 y 25 años de servicios continuos o interrumpidos en una misma institución, y en casos de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, el empleador bonificará al trabajador con el veinticinco por ciento del equivalente a la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicio prestados a la misma empresa o empleador (C.T. art. 185 y 188). La compañía registra anualmente esta provisión tanto para la jubilación patronal y el desahucio en base a estudios actuariales realizados por un perito independiente debidamente calificado por la Superintendencia de Compañías o Bancos. (Sección 28 párrafo 18 al 20).

El párrafo 20 de la sección 28 indica lo siguiente "Esta NIIF no requiere que una entidad contrate a un actuaria independiente para que realice la valoración actuaria integral necesaria para calcular la obligación por beneficios definidos" pero para fines deducibilidad tributaria la Ley de Régimen Tributario Interno - Reglamento en su artículo 28 literal f; indica la importancia de la contratación de empresas actuariales calificadas.

g. Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar

Corresponden principalmente a cuentas por pagar propias al giro del negocio, así como de obligaciones patronales y tributarias, las mismas que son registradas a sus correspondiente valores nominales excepto las cuentas por pagar a proveedores que se registran a su valor razonable utilizando el método de interés implícito para las cuentas a largo plazo, (sección 11).

h. Impuesto a la ganancias e impuestos diferidos

El impuesto a las ganancias se determina usando las tasas de impuestos (y leyes) aprobadas en la Ley de Régimen Tributaria Interna o a punto de aprobarse en la fecha de cierre del estado de situación financiera.

El impuesto diferido se determina usando las tasas de impuesto (y leyes) aprobadas en la Ley de Régimen Tributaria Interna o a punto de aprobarse en la fecha de cierre del estado de situación financiera, clasificado y que se espera aplicar cuando el correspondiente activo por impuesto diferido se realice o el pasivo por impuesto diferido se liquide.

Los impuestos diferidos se calculan, de acuerdo con el método del balance, sobre las diferencias temporarias que surgen entre las bases fiscales de los activos y pasivo y sus importes en libros.

Los activos por impuestos diferidos se reconocen en la medida en que es probable que vaya a disponerse de beneficios futuros con los cuales compensar las diferencias temporarias.

Si la cantidad pagada de impuestos excede del valor a pagar, el exceso se reconoce como activo, y si el valor de impuestos no se ha liquidado en su totalidad se reconoce como un pasivo.

Si la cantidad pagada por concepto de anticipo de impuesto a la renta excede del valor a pagar, este se convierte en pago mínimo a pagar por impuesto a la renta corriente del período (sección 29 párrafos 3 al 14).

i. Ingresos Costos y Gastos

Los ingresos Costos y gastos se imputan en función del criterio del devengo (**párrafo 2.36**), es decir, cuando se produce la corriente real de bienes y servicios que los mismos representan, con independencia del momento en que se produzca la corriente monetaria o financiera derivada de ellos.

Siguiendo los **Conceptos y Principios Generales Sección 2**, el grupo registra los ingresos que se devengan y todos los gastos asociados necesarios.

Las ventas y aportaciones ordinarias se reconocen cuando los servicios son entregados y la titularidad se ha traspasado.

j. Estado de Flujos de Efectivo

En el estado de flujos de efectivo, se utilizan las siguientes expresiones en los siguientes sentidos:

- **Flujos de efectivo:** Entradas y salidas de dinero en efectivo y de activos financieros equivalente, entendiendo por éstos las inversiones a corto plazo de gran liquidez y bajo riesgo de alteraciones en su valor.
- **Actividades de explotación:** Actividades típicas de la operativa de los negocios de la compañía, así como otras actividades que no pueden ser calificadas como de inversión o financiación.
- **Actividades de inversión:** Las de adquisición, enajenación o disposición por otros medios de activos a largo plazo y otras inversiones no incluidas en el efectivo y sus equivalentes.
- **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 explotación.

k. Dividendos

La distribución de dividendos a los accionistas se reconoce como un pasivo al momento en que la Junta Extraordinaria de Accionistas lo aprueba en función de la política de dividendos acordada (Ley de Compañías art. 208).

I. Período Contable

El período contable en el Ecuador es del 1 de enero al 31 de diciembre 2014.