

Ernesto Frias R.
AUDITOR INDEPENDIENTE

notificar a los interesados.

*Especcion
Sec. - Gral.*

Señores:

SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑIAS

EXP: 120551

Ciudad.-

Estimados señores.

En cumplimiento a vuestras disposiciones, adjunto sírvase encontrar 1 ejemplar del informe de auditoría sobre los Estados Financieros de la compañía **PLASTICLOSET S.A.**, por el año terminado al 31 de diciembre del 2014.

Atentamente,


Ernesto Frias Ramos ✓
SC-RNAE-2-663 ✓

RECIBIDO

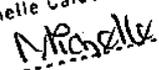
17 JUL 2015

Srta. Viviana Montalvan Ch.
C.A.U. - GYE

DOCUMENTACIÓN Y ARCHIVO
INTENDENCIA DE COMPAÑIAS DE GUAYAQUIL
RECIBIDO

27 JUL 2015 HORA: 15:45

Receptor: Michelle Calderon Palacios

Firma: 

PLASTICLOSET S. A.
ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014

INDICE	Pág.
Informe de los Auditores Independientes	2 - 3
Estados de Situación	4 - 5
Estados de Resultados	6
Estados de Cambios en el Patrimonio de los Accionistas	7
Estados de Flujo de Efectivo	8 - 9
Notas a los Estados Financieros	10 - 20

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Señores Accionistas de:

PLASTICLOSET S.A.

1. Informe sobre los Estados Financieros.

Hemos auditado los Estados Financieros adjuntos de **PLASTICLOSET S.A.** al 31 de diciembre del 2014, y los correspondientes Estados de Resultados Integrales, de Cambios en el Patrimonio Neto de los Accionistas y de Flujos de Efectivo por el año terminado en esa fecha, así como el resumen de las principales políticas contables y otras notas explicativas a los estados financieros.

2. Responsabilidad de la Administración por los Estados Financieros.

La preparación y presentación de estos Estados Financieros es responsabilidad de la administración de la Compañía, de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera. Esta responsabilidad incluye diseñar, implementar y mantener el control interno relevante a la preparación y presentación razonable de los Estados Financieros que estén libres de presentaciones erróneas de importancia relativa, ya sea debido a fraude o a error, seleccionando y aplicando políticas contables apropiadas, y haciendo estimaciones contables que sean razonables en las circunstancias.

3. Responsabilidad del Auditor.

Nuestra responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre estos Estados Financieros en base a nuestra auditoría. La revisión fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría. Estas normas requieren que cumplamos con requisitos éticos así como que planifiquemos y realicemos nuestro trabajo con el fin de obtener una seguridad razonable de que los Estados Financieros están libres de presentación errónea de importancia relativa.

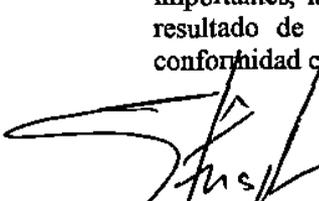
Una auditoría implica desempeñar procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los montos y revelaciones en los Estados Financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación de los riesgos de presentación errónea de importancia relativa de los estados financieros, ya sea debida a fraude o error. Al hacer esas evaluaciones del riesgo, el auditor considera el control interno relevante a la preparación y presentación razonable de los estados financieros por la entidad, para diseñar los procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el fin de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la entidad. Una auditoría también incluye evaluar la propiedad de las políticas contables usadas y lo razonable de las estimaciones contables hechas por la administración, así como evaluar la presentación general de los estados financieros. Creemos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión de auditoría.

4. Limitación.

Al 31 de diciembre del 2014, la compañía no contrato actuario para cumplir con la provisión de jubilación patronal y desahucio.

5. Opinión.

En nuestra opinión, excepto por los efectos de ajustes si los hubieren, que pudieren haber sido determinados como necesarios, si hubiéramos obtenido el estudio actuarial indicado en el párrafo 4, los estados financieros mencionados presentan razonablemente, en todos sus aspectos importantes, la posición financiera de **PLASTICLOSET S.A.**, al 31 de diciembre del 2014, resultado de operaciones y su flujo de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera.



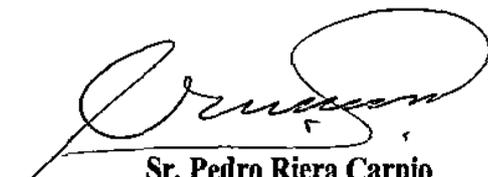
ERNESTO FRIAS RAMOS
SC- RNAE-2-663
Junio 24, 2015
Guayaquil-Ecuador

PLASTICLOSET S.A.

ESTADOS DE SITUACION AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014

Expresados en dólares de Estados Unidos de América.

	NOTAS	<u>2014</u>
ACTIVOS CORRIENTES:		
Efectivo y equivalente del efectivo	3	39.750
Cuentas por cobrar	4	464.553
Cuentas por cobrar relacionadas	5	212.737
Inventarios	6	674.483
Gastos pagados por anticipado		4.322
TOTAL ACTIVOS CORRIENTES		<u>1.395.845</u>
PROPIEDADES Y EQUIPOS:		
Activos fijos depreciables	7	536.562
		<u>536.562</u>
Menos - Depreciación Acumulada		(162.343)
TOTAL PROPIEDADES Y EQUIPOS		<u>374.219</u>
OTROS ACTIVOS	8	57.540
TOTAL ACTIVOS		<u><u>1.827.604</u></u>


Sr. Pedro Riera Carpio
GERENTE GENERAL


C.P.A. Vilma Rendon
CONTADORA

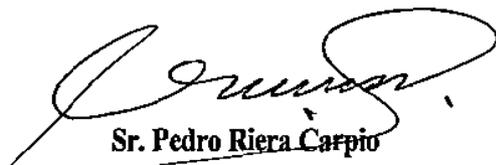
Las notas adjuntas a los estados financieros son parte integrante de estos estados de situación

PLASTICLOSET S.A.

ESTADOS DE SITUACION AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014

Expresados en dólares de Estados Unidos de América.

	NOTAS	<u>2014</u>
PASIVOS CORRIENTES:		
Obligaciones bancarias	9	250,605
Cuentas por pagar	10	407,254
Pasivos acumulados	11	37,939
TOTAL PASIVOS CORRIENTES		<u>695,798</u>
PASIVOS NO CORRIENTES		
Obligaciones bancarias L/P	12	282,266
Cuentas por pagar relacionadas L/P	13	224,734
Otras cuentas por pagar	14	35,000
TOTAL PASIVOS NO CORRIENTES		<u>542,000</u>
TOTAL PASIVOS		<u>1,237,798</u>
PATRIMONIO		
Capital social	20	20,000
Aporte a futuras capitalizaciones	21	89,244
Reserva legal		17,618
Reserva facultativa		309
Resultados acumulados		338,090
Utilidad neta del ejercicio		124,545
TOTAL PATRIMONIO		<u>589,806</u>
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO		<u>1,827,604</u>


Sr. Pedro Riera Carpio
GERENTE GENERAL


C.P.A. Vilma Rendon
CONTADORA

Las notas adjuntas a los estados financieros son parte integrante de estos estados de situación

PLASTICLOSET S.A.

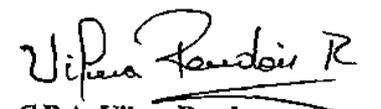
ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES

POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014

Expresados en dólares de Estados Unidos de América

		<u>2014</u>
Ingresos por venta	15	1.576.223
Costo de ventas	16	629.244
Utilidad Bruta		<u>946.979</u>
 <u>GASTOS:</u>		
Gastos administrativos	17	716.622
Gastos financieros	18	42.507
		<u>759.129</u>
 Utilidad antes de Participación de trabajadores en las utilidades e Impuesto a la Renta		 187.850
Menos: 15% Participación de Trabajadores		28.177
Menos: 22% Impuesto a la Renta		35.128
 Utilidad neta del ejercicio		 <u>124.545</u>


Sr. Pedro Riera Carpio
GERENTE GENERAL


C.P.A. Vilma Rendon
CONTADORA

Las notas adjuntas a los estados financieros son parte integrante de estos estados.

PLASTICLOSET S.A.

**ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014**

Expresado en Dólares de Estados Unidos de América

	Capital Social	Aporte a Futuras Capitalizaciones	Reserva Legal	Reserva Facultativa	Resultados Acumulados	Resultado del ejercicio	Total
SALDO AL 01-01-2014	20,000	-	17,618	309	180,935	155,121	373,983
Transferencia	-	-	-	-	155,121	(155,121)	-
Aporte a Futuras Capitalizaciones	-	89,244	-	-	-	-	89,244
Ajustes	-	-	-	-	2,034	-	2,034
Utilidad Neta del ejercicio	-	-	-	-	-	124,545	124,545
SALDO AL 31-12-2014	20,000	89,244	17,618	309	338,090	124,545	589,806


Sr. Pedro Riera Carpio
GERENTE GENERAL


C.P.A. Vilma Rendon
CONTADORA

Las notas a los estados financieros adjuntos son parte integral de estos estados

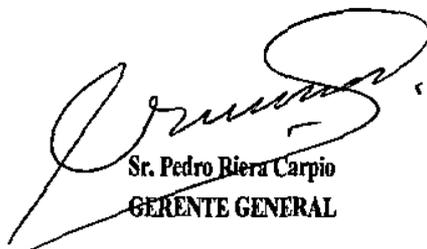
PLASTICLOSET S.A.

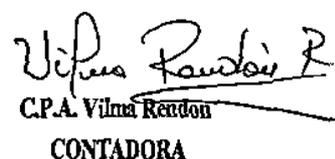
ESTADOS DE FLUJO DE EFECTIVO

POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014

Expresado en Dólares de Estados Unidos de América

	<u>2014</u>
Flujo de efectivo por las actividades de operación	
Efectivo recibido de clientes	1.314.537
Efectivo pagado a proveedores, gastos y empleados	<u>(1.493.113)</u>
Efectivo neto provisto (utilizado) en actividades de operación	<u>(178.576)</u>
 Flujo de efectivo por las actividades de inversión	
Compras de activos fijos, neto	(261.494)
Incremento cuenta accionistas	<u>(104.886)</u>
Efectivo neto provisto (utilizado) en actividades de inversión	<u>(366.380)</u>
 Flujo de efectivo por las actividades de financiamiento	
Obligaciones bancarias	234.239
Obligaciones a largo plazo	224.734
Aportes a futuras capitalizaciones	89.244
Ajustes netos al patrimonio	<u>2.034</u>
Efectivo utilizado por las actividades de financiamiento.	<u>550.251</u>
 Incremento (Disminución) del efectivo	5.295
Mas efectivo al inicio del periodo	<u>34.455</u>
Efectivo al final del periodo	<u>39.750</u>


Sr. Pedro Riera Carpio
GERENTE GENERAL

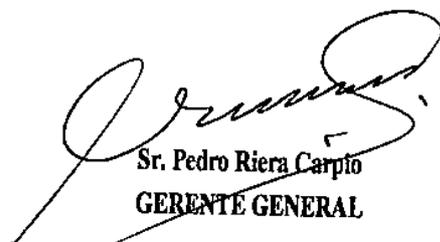

C.P.A. Vilma Rendon
CONTADORA

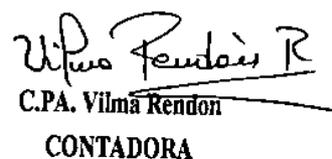
Las notas a los estados financieros adjuntos son parte integrante de estos estados

ESTADOS DE FLUJO DE EFECTIVO
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014

Expresado en Dólares de Estados Unidos de America

	<u>2014</u>
CONCILIACION DE LA UTILIDAD DEL EJERCICIO AL EFECTIVO NETO PROVISTO (UTILIZADO) POR LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	
Utilidad neta del ejercicio	124.545
Más:	
Ajustes para conciliar la utilidad del ejercicio con el efectivo neto provisto(utilizado) en actividades de operación:	
Depreciación	48.746
	<u>48.746</u>
CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS OPERATIVOS:	
Cuentas por cobrar	(274.383)
Cuentas por cobrar compañías relacionadas	(212.737)
Inventarios	(166.015)
Gastos anticipados	(4.322)
Otras cuentas por cobrar	183.499
Cuentas por pagar	337.072
Otras cuentas por pagar	(235.494)
Anticipos por pagar	21.569
Pasivos acumulados	(1.056)
	<u>(351.867)</u>
EFFECTIVO NETO PROVISTO (UTILIZADO) POR LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	<u>(178.576)</u>


 Sr. Pedro Riera Carpio
 GERENTE GENERAL


 C.P.A. Vilma Rendon
 CONTADORA

Las notas a los estados financieros adjuntos son parte integrante de estos estados.

PLASTICLOSET S. A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014

1. OBJETO DE LA COMPAÑÍA

La compañía se constituyó en la ciudad de Guayaquil, Provincia del Guayas, con la denominación social Plasticloset S.A., el 29 de Agosto del 2005 e inscrita en el registro mercantil el 09 de Septiembre de 2005. Su objeto social es dedicarse a la elaboración y comercialización de muebles de oficina y modulares de todo tipo.

Operaciones.- La Compañía está ubicada en Mapasingue Oeste Av. Primera 400 y Calle Tercera, donde opera la planta de confección de todo tipo de cortinas.

Al 31 de Diciembre del 2014 el personal total de la Compañía es de 42 empleados, que se encuentran distribuidos entre área operativa y administrativa.

2. RESUMEN DE PRINCIPALES POLITICAS DE CONTABILIDAD

Los estados financieros han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Tal como lo requiere la NIIF 1, estas políticas han sido definidas en función de las NIIF vigentes al 31 de diciembre del 2014, aplicadas de manera uniforme a todos los períodos que se presentan.

2.1. Base de presentación.- Los estados financieros de **PLASTICLOSET S.A.**, comprenden los estados de situación financiera al 31 de diciembre del 2014, los estados del resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado el 31 de diciembre del 2014. Estos estados financieros han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF). La Superintendencia de Compañías; es la entidad encargada de su control y vigilancia.

2.2. Moneda Funcional y Moneda de Presentación.- Las partidas de los estados financieros adjuntos de la Compañía están expresados en Dólares de los Estados Unidos de América, moneda adoptada por la República del Ecuador en marzo del 2000. Consecuentemente, la moneda funcional del ambiente económico donde opera la Compañía y la moneda de presentación de las partidas incluidas en los estados financieros, es el dólar de los Estados Unidos de América.

2.3. Efectivo y equivalentes de efectivo.- Corresponde a los saldos bancarios y de caja que se encuentran a entera disposición de la compañía.

2.4. Activos y pasivos financieros.- Son instrumentos financieros no derivados consistentes en cuentas por cobrar, cuentas por pagar mantenidos hasta su vencimiento. Están registrados inicialmente a su valor razonable. La baja de un activo financiero es reconocida cuando el derecho contractual de la Compañía sobre los flujos de efectivo del activo financiero expira o cuando la Compañía transfiere el activo financiero a otra parte sin retener el control o

sustancialmente los riesgos y beneficios de ese activo. En el caso de los pasivos financieros, la baja es reconocida cuando la obligación específica expira o es cancelada. Un detalle es el siguiente:

□ **Cuentas por cobrar.**- Corresponde a cuentas por cobrar comerciales con sus clientes por las ventas del giro del negocio; préstamos a empleados; anticipos entregados a proveedores y cuentas por cobrar relacionadas corresponden a montos adeudados por préstamos de efectivo. Se registran a su valor nominal y no generan intereses.

□ **Cuentas por pagar.**- Corresponden a obligaciones de pago registradas al costo, por las negociaciones de compras de: insumos y suministros e importación de materia prima utilizados para el proceso productivo, y de la recepción de servicios para la producción de sus productos o profesionales. Se registran al valor nominal y no generan intereses.

Las cuentas por pagar con relacionadas corresponden a obligaciones de pago adquiridas, por préstamos de efectivo. Se registran a su valor nominal y no generan intereses.

□ **Obligación financiera.**- Están representados a su valor razonable. Posteriormente son registrados con base al costo amortizado en función al tiempo de vigencia de las obligaciones.

2.5. Inventarios.- Corresponde al costo de importación de perfiles de ventanas, cortinas y puertas; rollos de tejidos para cortinas y persianas registrados al costo de adquisición que comprende: el precio de compra, los aranceles de importación, costo de transporte, almacenamiento y otros costos atribuibles a la adquisición.

2.6. Impuesto corriente.- Representa el importe pagado del Impuesto al Valor Agregado – IVA, generado en las compras locales e importaciones de bienes y servicios relacionados con la actividad de la Compañía y retenciones en la fuente efectuadas por clientes.

2.7. Propiedades y equipos.- Están registrados al costo de adquisición, menos depreciación acumulada. El costo incluye los costos directamente atribuibles a la adquisición o construcción del activo.

La depreciación de las propiedades y equipos, es calculada siguiendo el método de línea recta basada en la vida útil estimada de los activos fijos sin considerar valores residuales, debido a que la Administración de la Compañía estima que el valor de realización de sus propiedades y equipos al término de su vida útil será irrelevante.

Las vidas útiles estimadas de propiedades y equipos son las siguientes:

ACTIVOS	%	AÑOS
Edificio	5	20
Instalaciones	10	10
Muebles y enseres	10	10
Maquinarias y equipos	10	10
Equipos de computación	33	3
Vehículos	20	5

Las pérdidas o ganancias por las ventas de propiedades y equipos, se liquidan contra los resultados del ejercicio.

2.8. Impuestos y beneficios corrientes.- Representan principalmente impuestos a cancelar a la administración tributaria, los cuales son liquidados en forma mensual según las disposiciones establecidas por el Servicio de Rentas Internas (SRI).

2.9. Beneficios a empleados

- **Participación trabajadores.-** Es calculada en función del 15% de la utilidad contable anual antes del impuesto a la renta, según lo establecido por la legislación ecuatoriana vigente.
- **Décimo tercer y cuarto sueldo.-** Se provisionan y pagan de acuerdo a la legislación vigente en el Ecuador.

2.10. Reservas y Resultados Acumulados.-

Reserva legal.- De acuerdo con la legislación vigente, la Compañía debe apropiar por lo menos el 10% de la utilidad neta del año a una reserva legal hasta que el saldo de dicha reserva alcance el 50% del capital suscrito. La reserva legal no está disponible para distribución de dividendos, pero puede ser capitalizada o utilizada para absorber pérdidas.

Resultados acumulados-Ajustes provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF.- Mediante Resolución No. SC.G.I.CI. CPAIFRS. 11.07 emitida por la Superintendencia de Compañías, publicada en el Registro Oficial No. 566 de octubre 28 del 2011, fue expedido el "Reglamento sobre el destino que se dará a los saldos de las cuentas Reserva de Capital, Reserva por Donaciones, Reserva por Valuación o Superávit por Valuación de Inversiones, Resultados Acumulados Provenientes de la Adopción por Primera Vez de las NIIF y las Normas Internacionales de Información Financiera para pequeñas y medianas empresas (NIIF para PYMES). Superávit por Valuación, Utilidades de Compañías Holding y Controladoras y Designación e Informes de Peritos".

2.11. Reconocimiento de ingresos, costo y gastos.- La Compañía reconoce los ingresos cuando se efectúa la venta de cortinas. Los gastos se registran al costo histórico, se reconocen a medida que se devengan.

La Compañía genera sus ingresos principalmente por venta de cortinas.

2.12. Provisión para impuesto a la renta.- La Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno y su Reglamento de Aplicación establecen que las sociedades nacionales pagarán sobre la utilidad después del 15% de participación de trabajadores, la tarifa del 22% de impuesto a la renta, o una tarifa del 12% del impuesto a la renta en el caso de reinversión de utilidades. Con la puesta en marcha del Código Orgánico de la Producción Comercio e Inversiones publicado en el Registro Oficial No. 351 de diciembre 29 del 2010, fue establecida por medio de las Disposiciones Transitorias, la reducción de la tarifa del impuesto a la renta que aplicará en forma progresiva a partir de los ejercicios fiscales terminados al 2011, 2012 y 2013 en 24%, 23% Y 22% respectivamente.

2.13.- Uso de estimaciones.- La preparación de los presentes estados financieros de acuerdo con NIIF requiere que la Administración de la Compañía realice y utilice estimaciones contables y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica y basada en su experiencia en el negocio, con el objeto de definir la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros y su aplicación en las políticas contables de la Compañía. Las estimaciones y supuestos utilizados están basados en el mejor conocimiento por parte de la Administración de los hechos actuales, sin embargo los resultados finales podrían variar en relación con los estimados originales debido a la ocurrencia de eventos futuros.

3. EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO

Al 31 de diciembre del 2014, el efectivo y equivalente de efectivo consistían en:

	<u>2014</u>
Efectivo en caja	7.726
Banco Pichincha	26.675
Banco Internacional	5.349
	<u><u>39.750</u></u>

Bancos.- Corresponden a saldos en cuentas corrientes en instituciones financieras locales, los cuales están disponibles a la vista.

4. CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de diciembre del 2014, las cuentas por cobrar consistían en:

	<u>2014</u>
Clientes (1)	171.160
Empleados	1.188
Anticipo a proveedores (2)	213.244
Otras cuentas por cobrar	29.345
Impuestos pagados (3)	49.616
	<u><u>464.553</u></u>

(1) Representan saldos adeudados por clientes, a la fecha de emisión de este informe (24 de Junio del 2015) no han sido recuperados.

(2) Representan anticipos entregados a proveedores, que a la fecha de emisión de este informe (24 de Junio del 2015) no han sido liquidados.

(3) Corresponde a US\$10,312 de IVA crédito tributario; US\$15,804 por retenciones en la fuente; US\$23,500 por impuesto salida de divisas.

5. CUENTAS POR COBRAR COMPAÑÍAS RELACIONADAS

Al 31 de diciembre del 2014, las cuentas por cobrar consistían en:

	2014
Pedro Riera	<u>212.737</u>
	<u>212.737</u>

6. INVENTARIO

Al 31 de diciembre del 2014, el inventario consistía en:

	2014
Inventario de materia prima	<u>615.492</u>
Inventario en tránsito	<u>58.991</u>
	<u>674.483</u>

7. PROPIEDADES Y EQUIPOS

Al 31 de diciembre del 2014, los saldos de propiedades y equipos consistían en:

	Saldo al 01/01/2014	Adiciones	Baja/Venta	Ajustes	Reclasificación	Saldo al 31/12/2014
Edificios	48.000	154.672	-	-	-	202.672
Instalaciones	8.733	-	-	2.681	-	11.414
Muebles y enseres	8.344	-	-	-	-	8.344
Maquinarias y equipos	96.619	-	-	513	-	97.132
Equipos de computación	8.693	-	-	-	-	8.693
Vehículos	177.232	59.529	(75.747)	305	46.988	208.307
	<u>347.621</u>	<u>214.201</u>	<u>(75.747)</u>	<u>3.499</u>	<u>46.988</u>	<u>536.562</u>
Depreciación Acumulada	<u>(186.150)</u>	<u>(48.746)</u>	-	<u>30.563</u>	<u>41.990</u>	<u>(162.343)</u>
	<u>161.471</u>	<u>165.455</u>	<u>(75.747)</u>	<u>34.062</u>	<u>88.978</u>	<u>374.219</u>

8. OTROS ACTIVOS

Al 31 de diciembre del 2014, los otros activos no corrientes consistían en:

	2014
Moldes para cocina	<u>48.000</u>
Moldes para perfiles de cortinas	<u>1.470</u>
Moldes para mallas antimosquito	<u>8.070</u>
	<u>57.540</u>

9. OBLIGACIONES BANCARIAS

Al 31 de diciembre del 2014, los saldos de préstamos bancarios consistían en:

		<u>2014</u>
Pichincha Op 209614800	(1)	50.000
Pichincha Op 211859500	(2)	50.000
Pichincha Op 219505700	(3)	50.000
Pichincha Op 118993201	(4)	11.906
Corporación Financiera Op 20526852	(5)	9.948
Corporación Financiera Op 20526840	(6)	11.147
Corporación Financiera Op 20526826	(7)	20.883
Corporación Financiera Op 20540248	(8)	36.000
Intereses por pagar		10.721
		<u><u>250.605</u></u>

- (1) Préstamo por US\$50.000, otorgado en agosto 28 del 2014, pagadero a 180 días a una tasa del 11,20% anual, con fecha de vencimiento febrero 23 del 2015. A la fecha de emisión de este informe (24 de junio del 2015), ha sido cancelado.
- (2) Préstamo por US\$50.000, otorgado en octubre 07 del 2014, pagadero a 180 días a una tasa del 11,20% anual, con fecha de vencimiento abril 05 del 2015. A la fecha de emisión de este informe (24 de junio del 2015), ha sido cancelado.
- (3) Préstamo por US\$50.000, otorgado en diciembre 23 del 2014, pagadero a 180 días a una tasa del 11,20% anual, con fecha de vencimiento junio 21 del 2015. A la fecha de emisión de este informe (24 de junio del 2015), ha sido cancelado.
- (4) Porción corriente de préstamo por US\$50.000, otorgado en enero 17 del 2012, pagadero mensualmente a una tasa del 11,22% anual, con fecha de vencimiento diciembre 21 del 2016.
- (5) Porción corriente de préstamo por US\$29.843,64 otorgado en julio 16 del 2014, pagadero trimestralmente a una tasa del 9,13% anual, con fecha de vencimiento junio 30 del 2017.
- (6) Porción corriente de préstamo por US\$78.027, otorgado en julio 16 del 2014, pagadero trimestralmente a una tasa del 9,65% anual, con fecha de vencimiento junio 09 del 2021.
- (7) Porción corriente de préstamo por US\$125.300, otorgado en julio 16 del 2014, pagadero trimestralmente a una tasa del 10,43% anual, con fecha de vencimiento junio 20 del 2019.
- (8) Porción corriente de préstamo por US\$120.000, otorgado en octubre 06 del 2014, pagadero trimestralmente a una tasa del 9,13% anual, con fecha de vencimiento septiembre 20 del 2017.

10. CUENTAS POR PAGAR

Al 31 de diciembre del 2014, los saldos de cuentas por pagar consistían en:

	<u>2014</u>
Proveedores locales (1)	285.380
Proveedores del exterior (2)	57.744
Anticipo de clientes	21.569
Impuestos por pagar (3)	42.561
	<u><u>407.254</u></u>

- (1) Los saldos de proveedores a la fecha de emisión de este informe (24 de junio del 2015) han sido pagados en su totalidad.
- (2) Los saldos de proveedores del exterior a la fecha de emisión de este informe (24 de junio del 2015) han sido pagados en un 85%. Incluye US\$38.965, Sin Chi Decorate Material; US\$10.289, Castellanos DBA y US\$8.491, Somfy.
- (3) Incluye US\$35.128 de Impuesto a la Renta.

11. PASIVOS ACUMULADOS

Al 31 de diciembre del 2014, los saldos de pasivos acumulados consistían en:

	<u>2014</u>
Cuentas por pagar IESS	1.184
Beneficios sociales	8.578
Participación trabajadores	28.177
	<u><u>37.939</u></u>

12. OBLIGACIONES BANCARIAS LARGO PLAZO

Al 31 de diciembre del 2014, los saldos de préstamos bancarios a largo plazo consistían en:

	<u>2014</u>
Pichincha Op 118993201	12.346
Corporación Financiera Op 20526852	17.409
Corporación Financiera Op 20526840	64.094
Corporación Financiera Op 20526826	104.417
Corporación Financiera Op 20540248	84.000
	<u><u>282.266</u></u>

Ver Nota 9

13. CUENTAS POR PAGAR RELACIONADAS A LARGO PLAZO

Al 31 de diciembre del 2014, las cuentas por pagar relacionadas a largo plazo consistían en:

	<u>2014</u>
Cortyper S.A.	150.739
Riebo S.A.	73.995
	<u>224.734</u>

14. OTRAS CUENTAS POR PAGAR LARGO PLAZO

Al 31 de diciembre del 2014, los préstamos a terceros consistían en:

	<u>2014</u>
Terceros	35.000
	<u>35.000</u>

15. INGRESOS POR VENTA DE CORTINAS, VENTANAS Y CLOSET.

Al 31 de diciembre del 2014, los ingresos por venta de cortinas, ventanas y closet consistían en:

	<u>2014</u>
Venta de cortinas, venanas y closet	1.596.833
Descuentos en ventas	(20.610)
	<u>1.576.223</u>

16. COSTO DE VENTAS

Al 31 de diciembre del 2014, los costos de ventas consistían en:

	<u>2014</u>
Inventario inicial	508.359
Compras locales	192.196
Importaciones	544.181
Inventario final	(615.492)
	<u>629.244</u>

17. GASTOS ADMINISTRATIVOS

Al 31 de diciembre del 2014, los gastos administrativos consistían en:

	<u>2014</u>
Sueldos	190.291
Beneficios sociales e IESS	70.060
Mantenimiento y reparaciones	50.004
Combustible y lubricantes	4.484
Suministros y materiales	117.450
Publicidad y promoción	11.182
Transporte	6.818
Comisiones	3.529
Impuestos y contribuciones	9.474
Depreciaciones	45.811
Servicios públicos y telecomunicaciones	14.422
Pagos por otros servicios	193.097
	<u><u>716.622</u></u>

18. GASTOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre del 2014, los gastos financieros consistían en:

	<u>2014</u>
Intereses bancarios	42.507
	<u><u>42.507</u></u>

19. SALDOS Y TRANSACCIONES CON COMPAÑÍAS Y PARTES RELACIONADAS

El siguiente es un resumen de las principales transacciones realizadas durante el año 2014 con compañías relacionadas. Se incluye bajo la denominación de compañías relacionadas a las compañías con accionistas comunes o con participación accionaria significativa en la compañía.

	<u>2014</u>			
	Préstamos	Compra - Venta Edificio	Egreso	Total
Riebo	402.153	154.672	-	556.825
Cortyper	1.500	-	-	1.500
Pedro Riera	105.161	-	488.423	593.584
	<u>508.814</u>	<u>154.672</u>	<u>488.423</u>	<u>1.151.909</u>

20. CAPITAL SOCIAL

Al 31 de diciembre del 2014, el capital social está conformado por 20.000 acciones ordinarias y nominativas de US\$ 1,00 cada una.

Conformado de la siguiente manera:

- Riera Carpio Pedro Fernando	19.600 Acciones
- Bobadilla Cuesta Glenda Lucrecia	400 Acciones
TOTAL	<u><u>20.000 ACCIONES</u></u>

Mediante resolución No. NAC-DGERCGC11-00393 emitida en octubre 17 del 2011 por el Servicio de Rentas Internas (SRI), los sujetos pasivos inscritos en el RUC como sociedades, deben obligatoriamente informar a la autoridad tributaria el domicilio o residencia y la identidad de sus accionistas, partícipes o socios. A la fecha de emisión de este informe (24 de junio del 2015), la Compañía ha dado cumplimiento a lo establecido por el Organismo de Control.

21. APOORTE PARA FUTURO AUMENTO DE CAPITAL

La compañía realizó aporte para futuro aumento de capital por US\$89.243, aportación realizada por el accionista Pedro Riera.

22. SITUACION FISCAL

De acuerdo con disposiciones legales, la autoridad tributaria tiene la facultad de revisar las declaraciones del impuesto a la renta de la Compañía, dentro del plazo de hasta tres años posteriores contados a partir de la fecha de presentación de la declaración del impuesto a la renta, siempre y cuando haya cumplido oportunamente con las obligaciones tributarias.

Tasa de impuesto y exoneraciones

De acuerdo con las Reformas Tributarias incluidas en el Código de la Producción, la tarifa de Impuesto a la renta a partir del ejercicio fiscal 2013 es el 22% sobre las utilidades gravables.

En caso de que la Compañía reinvierta sus utilidades en los términos y condiciones que establece la Ley de Régimen Tributario Interno, podría obtener una reducción de 10 puntos porcentuales en la tasa impositiva, sobre el valor reinvertido, siempre y cuando efectúe el correspondiente aumento de capital hasta el 31 de diciembre del siguiente año.

Adicionalmente, el mencionado Código establece los siguientes beneficios tributarios:

- Exoneración del pago del Impuesto a la Renta durante cinco años, para las sociedades que se constituyan a partir de vigencia de este Código, así como también las sociedades nuevas que se constituyan por sociedades existentes, siempre y cuando las inversiones nuevas y productivas se realicen fuera de las jurisdicciones urbanas de los cantones Quito o Guayaquil y dentro de ciertos sectores económicos.
- Diferimiento del pago del impuesto a la renta y de su anticipo hasta por cinco años, con el correspondiente pago de intereses, para las sociedades que transfieran por lo menos el 5% de su capital accionario a favor de al menos el 20% de sus trabajadores.

Dividendos en efectivo

Los dividendos que se distribuyan a sociedades nacionales o sociedades extranjeras que no estén domiciliadas en paraísos fiscales, están exentos del pago de impuesto a la renta. Los dividendos que se distribuyan a favor de personas naturales nacionales o a sociedades domiciliadas en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición, están sujetos a retención en la fuente adicional.

Base de cálculo de anticipo mínimo de impuesto a la renta

A partir del ejercicio fiscal 2010 entró en vigor la norma que exige el pago de un “anticipo mínimo de impuesto a la renta”, cuyo valor es calculado en función de las cifras del año anterior y en base del 0.2% del patrimonio, 0.2% de los costos y gastos deducibles, 0.4% de los activos y 0.4% de los ingresos gravables.

La referida norma estableció que en caso de que el impuesto a la renta causado sea menor que el monto del anticipo mínimo, este último se convertirá en impuesto a la renta definitivo, a menos que el contribuyente solicite al Servicio de Rentas Internas su devolución, lo cual podría ser aplicable, en limitadas circunstancias descritas en la norma que rige este anticipo.

Conciliación del resultado contable-tributario

Al 31 de diciembre del 2014, la compañía realizó la siguiente conciliación tributaria:

	<u>2014</u>
Utilidad contable antes de impuesto a la renta y participación de trabajadores	187.850
(-) 15% Participación trabajadores	(28.177)
Utilidad contable antes de impuesto a la Renta	159.673
IMPUESTO A LA RENTA CAUSADO	35.128
(-) Anticipo del ejercicio fiscal corriente	(14.631)
(+) Saldo del anticipo pendiente de pago	14.631
(-) Retenciones del periodo	(15.804)
(-) Crédito tributario de años anteriores	(3.853)
(-) Crédito tributario por ISD	(5.979)
IMPUESTO A PAGAR	9.492

23. ADMINISTRACION DE RIESGOS FINANCIEROS

Los principales pasivos financieros de la Compañía, incluyen las cuentas por pagar proveedores y otras cuentas por pagar. La finalidad principal de estos pasivos financieros es financiar las operaciones de la Compañía.

La Compañía cuenta con deudores comerciales y otras cuentas por cobrar, y efectivo que provienen directamente de sus operaciones.

La Compañía se encuentra expuesta a los riesgos de mercado, de crédito y de liquidez. La gerencia revisa y aprueba las políticas para manejar cada uno de estos riesgos que se resumen a continuación:

Riesgo de mercado.- Es el riesgo de que el valor razonable o los flujos futuros de efectivo de un instrumento financiero fluctúen debido a los cambios en los precios de mercado.

Los precios de mercado a su vez involucran dos tipos de riesgos: el riesgo de las tasas de interés y el riesgo de tasas de cambio. Los instrumentos financieros afectados por el riesgo de mercado incluyen los depósitos en efectivo.

a) Riesgo de tasa de interés:

Al 31 de diciembre del 2014, la Compañía mantiene financiamiento con entidades financieras. Los flujos de caja operativos de la Compañía son sustancialmente independientes de los cambios de las tasas de interés del mercado, por lo cual, en opinión de la Gerencia, la Compañía tiene una exposición importante a los riesgos de tasa de interés.

b) Riesgo de tipo de cambio:

El riesgo de tipo de cambio es el riesgo de que el valor razonable o flujos de caja futuros de un instrumento financiero fluctúen debido a cambios en los tipos de cambio. La Compañía realiza sus operaciones principalmente en dólares de los Estados Unidos, moneda de curso legal en el país, por lo tanto, no se presentan efectos por variaciones de tipos de cambio en los estados financieros.

Riesgo de crédito.- El riesgo de crédito es el riesgo de que una contraparte no pueda cumplir con sus obligaciones en relación con un instrumento financiero o contrato de venta, generando una pérdida financiera. La Compañía realiza sus cobros a crédito por lo que está expuesta al riesgo de crédito por sus actividades operativas.

El riesgo de crédito surge del efectivo, equivalentes de efectivo y depósitos en bancos. Los límites en el nivel de este riesgo son aprobados por la Gerencia.

Riesgo de liquidez.- La Compañía monitorea su riesgo de escasez de fondos usando un flujo de caja proyectado a corto y largo plazo.

La principal fuente de ingresos de efectivo de la Compañía son las cobranzas realizadas a sus clientes por las ventas de cortinas, ventanas y closets.

24. EVENTOS SUBSECUENTES.

El 17 de abril del 2014 se suscribió escritura de aumento de capital por US\$121.000, mediante la emisión de ciento veintinueve mil nuevas acciones ordinarias y nominativas de un dólar de los Estados Unidos de América (US\$1,00) cada una. Las nuevas acciones que representan el aumento de capital, han sido suscritas y pagadas por el señor Pedro Riera Carpio, por compensación de créditos, tal como consta en el acta de Junta General Universal y Extraordinaria de Accionistas del 14 de abril del 2014. El 12 de enero del 2015 la Superintendencia de Compañías mediante resolución No. SCV-INC-DNASD-SAS-15-00076 aprueba el aumento de capital.

Entre el 31 de diciembre del 2014 y la fecha de presentación del presente informe (24 de junio del 2015) no se han producido eventos que, en opinión de la administración de la Compañía, pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.

25. DIFERENCIA ENTRE REGISTROS CONTABLES Y ESTADOS FINANCIEROS QUE SE ACOMPAÑAN

Al 31 de diciembre del 2014, los estados financieros que se acompañan difieren con los registros contables. Un detalle es el siguiente:

	2014
Obligaciones bancarias L/P	7.361
Obligaciones bancarias C/P	(7.361)
	<u> -</u>

Yasir

**Superintendencia de Compañías
Guayaquil**

Visitenos en: www.supercias.gob.ec

Fecha:

17/JUL/2015 15:33:56 ✓ Usu: omontalvan



Remitente: No. Trámite: - ✓
ERNESTO FRIAS --

Expediente:

RUC:

Razón social:

SubTipo trámite:
CERTIFICACIONES HISTORIA
SOCIETARIA

Asunto:
REMITE INFORME DE AUDITORIA

Revise el estado de su trámite por INTERNET Digitando No. de trámite, año y verificador =	105
--	-----