

CORPORACION
BAYSHORE S.A.

2015

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR EL AÑO
TERMINADO
EL 31 DE
DICIEMBRE
DEL 2015

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015**

La Empresa CORPORACION BAYSHORE S.A." es una compañía con domicilio en Ecuador. La dirección registrada de la Compañía es Av. Francisco de Orellana y Justino Cornejo, Manzana 404 Edificio Centro del Norte 4to piso Oficina 1.

La compañía, durante el año 2015 logró cumplir con su objetivo comercial de generar ventas, se espera mantener a la compañía activa dentro del mercado nacional y proyectarnos internacionalmente. Para esto se tiene como objetivo principal, dentro de los planes a mediano plazo lograr mantener ingresos que nos permitan alcanzar el 20% de nuestro mercado meta.

Estos estados financieros de "CORPORACION BAYSHORE S.A." se han elaborado de acuerdo con la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES) emitida por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB).

3 Principales Políticas Contables

1.- Efectivo y equivalentes al efectivo

Incluye aquellos activos financieros líquidos y depósitos que se pueden transformar rápidamente en efectivo en un plazo inferior a tres meses y sobregiros bancarios. Los sobregiros bancarios son presentados como pasivos corrientes en el estado de situación financiera.

Las ventas se realizan en condiciones de crédito normales, y los importes de las cuentas por cobrar no tienen intereses y son registradas a su valor razonable. Las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar 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.

3.- Inventarios

Se medirán al importe menor entre el costo y el precio de venta estimado menos los costos de terminación y venta, están valuados por el método promedio ponderado, los cuales no exceden su valor neto de realización e incluye todos los costos incurridos para adquirir los inventarios, y otros incurridos para llevar el inventario a su localización y condición actual.

4.- Propiedades, planta y equipo

El costo de propiedades, planta y equipo comprende su precio equivalente en efectivo en la fecha de reconocimiento más todos los costos directamente relacionados con la ubicación del activo, su puesta en condiciones de funcionamiento según lo previsto por la Administración. Si el pago se aplaza más allá de los términos normales de crédito, el costo es el valor presente de todos los pagos futuros.

Son registradas al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de la pérdida de deterioro de valor.

4.1.- Método de depreciación, vidas útiles y valores residuales

El costo de propiedades, planta y equipo se deprecia 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.

La Compañía considera el valor residual de los activos fijos para la Determinación del cálculo de la depreciación en un 10%.

4.2.- Retiro o venta de propiedades, planta y equipo

La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de un activo del rubro de propiedades, planta y equipo, es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo y reconocida en los resultados del año.

4.3.- Deterioro del valor de los activos tangibles

Al final de cada periodo, la Compañía evalúa los valores en libros de sus activos tangibles a fin de determinar si existe un indicativo que estos activos han sufrido alguna pérdida por deterioro.

5.- Obligaciones Bancarias

Representan pasivos financieros que se reconocen inicialmente a su valor razonable, neto de los costos de la transacción incurridos. Estos préstamos se registran subsecuentemente a su costo amortizado usando el método de interés efectivo.

6.- Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar

Son registradas a su valor razonable y no tienen intereses

7.- Impuestos

El gasto por impuesto a la renta representa la suma del impuesto a la renta por pagar corriente y el impuesto diferido:

7.1.- Impuesto corriente

Se basa en la utilidad gravable (tributaria) registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos o gastos imposables o deducibles y partidas que no son gravables o deducibles. El pasivo de la Compañía por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas por el Organismo de Control Tributario al final de cada período.

7.2.- Impuestos diferidos

Se reconoce sobre las diferencias temporarias determinadas entre el valor en libros de los activos y pasivos incluidos en los estados financieros y las bases fiscales correspondientes utilizadas para determinar la utilidad gravable. El pasivo por impuesto diferido se reconoce generalmente para todas las diferencias temporarias imposables. El activo por impuestos diferidos se reconoce por todas las diferencias temporarias deducibles, en la medida en que resulte probable que la Compañía disponga de utilidades gravables futuras contra las que podría cargar esas diferencias temporarias deducibles.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos son medidos empleando las tasas fiscales que se esperan sean de aplicación en el período en el que el activo se realice o el pasivo se cancele.

La compañía realiza la compensación de activos por impuestos diferidos con pasivos por impuestos diferidos, solo si tiene reconocido legalmente el derecho de compensarlos, frente al organismo de control tributario.

7.3.- Impuestos corrientes y diferidos

Se reconocen como ingreso o gasto, y son registrados en los resultados del año, excepto en la medida en que hayan surgido de una transacción o suceso que se reconoce fuera de los resultados, ya sea otro resultado integral o directamente en el patrimonio, en cuyo caso el impuesto también se reconoce fuera de los resultados.

8.- Beneficios a empleados

8.1.- Beneficios definidos: Jubilación patronal y bonificación por desahucio

El costo de los beneficios definidos (jubilación patronal y bonificación por Desahucio) son determinados en base al correspondiente cálculo matemático actuaria realizado por un profesional independiente, utilizando el Método de la Unidad de Crédito Proyectada, con valoraciones actuariales realizadas al final de cada período. Los resultados provenientes de los cálculos actuariales se reconocen durante el ejercicio económico.

8.2.- Participación de trabajadores

La Compañía reconoce en sus estados financieros (no consolidados) un pasivo y un gasto por la participación de los trabajadores sobre las utilidades de la Entidad. Este beneficio se calcula a la tasa del 15% de las utilidades líquidas o contables de acuerdo con disposiciones legales vigentes.

8.3.- Bonos a los ejecutivos

La Compañía reconoce en sus estados financieros, bonos a sus principales ejecutivos. La base tomada para el cálculo de los referidos bonos está en virtud del cumplimiento de los objetivos y metas empresariales.

9.- Reserva Legal

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

10.- Reconocimiento de ingresos

Los ingresos se calculan al valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar, teniendo en cuenta el importe estimado de cualquier descuento, bonificación o rebaja comercial que la Compañía pueda otorgar.

10.1. - Venta de bienes y servicios

Los ingresos ordinarios procedentes de la venta de bienes y servicios son reconocidos cuando la Compañía transfiere los riesgos y beneficios de tipo significativo, derivado de la propiedad de los bienes y servicios; el importe de los ingresos y los costos incurridos o por ocurrir, en relación con la transacción pueden ser medidos con fiabilidad, y es probable que la Compañía reciba los beneficios económicos asociados con la transacción.

10.2. - Ingresos por intereses

Los ingresos por intereses son registrados sobre una base de tiempo, con referencia al capital pendiente y a la tasa de interés efectiva aplicable, la cual es la tasa de descuento que iguala exactamente los flujos de efectivo por cobrar estimados a lo largo de la vida estimada del instrumento financiero.

11.- Costos y gastos

Se registran al costo histórico y 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.

12.- Compensación de saldos y transacciones

Como norma general en los estados financieros, no se compensan los activos y pasivos, tampoco los ingresos y gastos, salvo aquellos casos en los que la compensación sea requerida o permitida por alguna norma y esta presentación sea el reflejo de la esencia de la transacción.

4 Estimaciones y juicios contables críticos

La preparación de los presentes estados financieros, en conformidad con las Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las 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.

1.- Deterioro de activos

A la fecha de cierre de cada período, o en aquella fecha que se considere necesario, la Administración analiza el valor de los activos para determinar si existe algún indicio que los referidos activos hubieran sufrido una pérdida por deterioro. En caso de que exista algún indicio se realiza una estimación del importe recuperable del activo. Si se trata de activos identificables que no generan flujos de efectivo de forma independiente, se estima el valor recuperable de la unidad generadora de efectivo a la que pertenece el activo. Si el importe recuperable es inferior al valor neto en libros del activo o unidad generadora de efectivo, se constituye la correspondiente provisión por deterioro por la diferencia, con cargo a los resultados integrales.

ESTADO DE SITUACION FINANCIERA

5 Efectivo y equivalentes al efectivo

Al 31 de Diciembre del 2014, las cuentas de caja y bancos son como sigue:

	USD
Caja	400.00
*Bancode Guayaquil	10,592.61
Totales:	10,992.61

*Comprende valores disponibles en la cuenta corriente # 0015214279 del Banco de Guayaquil.

6 Documentos y cuentas por cobrar clientes no relacionados:

El saldo de la cuenta por cobrar a clientes detalla lo siguiente al 31 de diciembre del 2015:

	USD
SENTINEL INVESTMENT FUND	20,025.07
Totales:	20,025.07

7 Otras cuentas por cobrar relacionadas y otras cuentas por cobrar:

En su mayor parte corresponden a Cuentas por cobrar a empleados, el Detalle de este rubro, al cierre del 2014 es como sigue:

	Usd
CO.LEGAL S.CC.	776.37
Cuentas por cobrar empleados	<u>1,016.86</u>
Totales:	1,793.23

8 Propiedades, planta y equipo:

Las propiedades, maquinarias y equipos se muestran al costo histórico, el monto neto de las propiedades, planta y equipo no exceden su valor de utilización económica. Y el detalle es como lo mostramos a continuación:

	2014	2015
Muebles y enseres	6.287,85	6.287,85
Equipo de computación	11.158,77	11.158,77
Equipo de oficina	0,00	0,00
Depreciación acumulada	-12.393,97	-14.284,11
Totales :	<u>5.052,65</u>	<u>3.162,51</u>

9 Otros activos no corrientes:

	Usd
Otras cuentas por cobrar	<u>49,559.61</u>
Totales:	49,559.61

10 Cuentas y documentos por pagar locales:

Estas obligaciones la empresa mantiene con proveedores del sector comercial, los mismos que están siendo cubiertas paulatinamente de acuerdo a lo establecidos de mutuo acuerdo entre dichas instituciones por un valor total de USD 20,677.80.

11 Otras obligaciones corrientes:

Comprende obligaciones con las diferentes Instituciones de Control y con empleados:

Impuesto a la Renta a pagar del ejercicio	1,221.68
Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social	1,641.27
Participación de trabajadores 15%	1,560.66

Totales:	4,423.6
-----------------	----------------

12 Patrimonio Neto

a.- Capital suscrito o asignado	800,00
Colegal S.C.C	
Cortes Pablo Juan Carlos	400
	400
b. - Resultados acumulados	47,953.13
c.- Utilidad de Ejercicio	5,605.83

14 Aprobación de los Estados Financieros

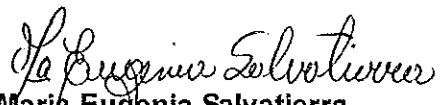
Estos estados financieros fueron aprobados por la Junta General de Accionistas el 05 de Abril del 2016.

15 Hechos ocurridos después del período sobre el que se informa

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



Abg. Roberto Cortes Rueda
Representante Legal
CI:0800088734



Maria Eugenia Salvatierra
CONTADORA
RUC:0921908646001