

“ARCAWORLD REPRESENTACIONES S.A.”
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014

(Expresado en dólares)

NOTA 1.- CONSTITUCION DE LA COMPAÑIA

“ARCAWORLD REPRESENTACIONES S.A.” es una compañía constituida en el Distrito Metropolitano de Quito, República del Ecuador, mediante Escritura Pública celebrada el quince de julio de dos mil once, ante el Notario tercero, doctor Roberto Salgado Salgado, cuyo domicilio principal será la ciudad de Quito, Provincia de Pichincha pudiendo establecer agencias o sucursales en cualquier otro lugar del país o fuera de él. El plazo de duración de la compañía será de cincuenta años, a contarse desde la inscripción de la Escritura constitutiva en el Registro Mercantil, pero este plazo podrá prorrogarse, reducirse o disolverse anticipadamente, observando en cada caso las disposiciones legales pertinentes y lo previsto en estos Estatutos. El tres de agosto del año dos mil once queda inscrito el presente documento y la Resolución número SC.I.J.DJC.Q.11.003262 del señor Director del Departamento Jurídico de Compañías del veinte y cinco de julio del dos mil once, bajo el número 2594 del registro Mercantil, Tomo 142, ante el Registrador Mercantil del Cantón Quito, doctor Raul Gaibor Secaira. El Capital suscrito de la compañía es de Diez mil dólares de los Estados Unidos de Norteamérica (\$ 10.000,00) dividido en Diez mil acciones ordinarias nominativas de un dólar cada una, numeradas del uno al diez mil inclusive, íntegramente suscrito y pagado de conformidad al detalle constante en la cláusula da Integración del capital del presente estatuto, de acuerdo al siguiente cuadro:

CUADRO DE INTEGRACION DE CAPITAL

ACCIONISTAS	CAPITAL	CAPITAL	NUMERO DE ACCIONES
	SUSCRITO	PAGADO	
Luis Marcelo Totoy Alvarado	9,800.00	9,800.00	9,800
Sr. Patricio Iturralde Suárez	200.00	200.00	200
TOTAL	10,000.00	10,000.00	10000

Posteriormente y previa aprobación de la Junta de accionistas se produce una cesión de acciones de Comercializadora Arcaval S. A. a favor de la señora Laura Totoy, por tanto la nueva composición del capital social es la siguiente:

CUADRO DE INTEGRACION DE CAPITAL

ACCIONISTAS	CAPITAL	CAPITAL	NUMERO DE ACCIONES
	SUSCRITO	PAGADO	
Luis Marcelo Totoy Alvarado	9,800.00	9,800.00	9,800
Laura Totoy	200.00	200.00	200
TOTAL	10,000.00	10,000.00	10000

Posteriormente y previa aprobación de la Junta de accionistas se produce una cesión de acciones de Laura Totoy a favor del Señor Marcelo Totoy Hidalgo, por tanto la nueva composición del capital social es la siguiente:

CUADRO DE INTEGRACION DE CAPITAL

ACCIONISTAS	CAPITAL	CAPITAL	NUMERO DE ACCIONES
	SUSCRITO	PAGADO	
Luis Marcelo Totoy Alvarado	9,800.00	9,800.00	9,800
Marcelo Totoy Hidalgo	200.00	200.00	200
TOTAL	10,000.00	10,000.00	10000

Ante el Servicio de Rentas Internas, la empresa debe presentar las siguientes obligaciones tributarias: Anexo de Relación de Dependencia, Anexo Transaccional simplificado, Declaración anual de Impuesto a la Renta, Declaraciones mensuales de Impuesto al Valor Agregado y Retenciones en la Fuente de Impuesto a la Renta.

La actividad económica desarrollada por la empresa se relaciona con la comercialización de artículos de cuero en locales comerciales

NOTA 2.- OBJETO DE LA COMPAÑÍA.-

“ARCAWORLD REPRESENTACIONES S.A. El objeto social de la compañía será la comercialización, compra, venta, distribución, representación, importación, exportación de toda clase de zapatos de cualquier material; de todo tipo de ropa y

calzado deportivo; de toda clase de equipos, instrumentos, vestimenta, implementos y artículos para la práctica de todo tipo de deportes; de toda clase de artículos de cuero y sus derivados o afines; de todo tipo de prendas de vestir, de toda clase de productos y artículos de plástico, sintéticos y afines; de todo tipo de maquinaria, equipos, accesorios, repuestos, partes y piezas relacionadas con la industria del calzado y la moda en general además de todas las actividades que se encuentran señaladas en el Artículo Quinto de la referida Escritura de Constitución.

La compañía para el cumplimiento de su objeto social podrá asociarse y/o formar consorcios con una o varias sociedades, empresas, compañías o personas naturales. La compañía no podrá dedicarse a ninguna de las actividades previstas por las leyes en forma exclusiva para las instituciones que integran el sistema bancario y financiero, así como tampoco podrá realizar ninguna de las actividades determinadas por la ley en forma privativa para las entidades que integran el sistema de seguro privado.

En el presente ejercicio económico la actividad económica desarrollada por la empresa se relaciona con lo dispuesto en el numeral anterior.

NOTA 3. ASPECTOS ECONÓMICOS RELEVANTES DE LA ECONOMIA ECUATORIANA

A partir de enero del 2000 el Gobierno Central decretó la dolarización de la economía del país, por lo que a partir de la referida fecha, la moneda de circulación en el Ecuador corresponde al dólar de los Estados Unidos de Norteamérica.

NOTA 4. BASES DE PRESENTACION DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

La compañía prepara sus estados financieros de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador para cumplir con las disposiciones referentes a la presentación de los estados financieros que cumplan con las Normas Internacionales de Información Financiera NIFF vigente para el ejercicio finalizado al 31 de diciembre del 2014, los mismos que requieren que la gerencia realice ciertas estimaciones y aplique ciertos supuestos, para determinar la valuación de algunas de las partidas incluidas en los estados financieros y realizar las revelaciones que ayuden a lograr un mayor entendimiento de los mismos.

El sistema contable que mantiene la empresa, se rige por las normas y mandatos que establece la Federación Nacional de Contadores Públicos del Ecuador así como lo establecido en los artículos veinte y veintiuno de la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno.

En el presente ejercicio económico la empresa se mantiene inactiva, por tanto no existen ingresos, Costos de Producción y Ventas y los Gastos de Administración, Ventas, Funcionamiento y Financieros.

Cambio de moneda.- Los Estados financieros han sido preparados en Dólares norteamericanos como resultado del proceso de dolarización de la economía a través del cual el gobierno Ecuatoriano fijó como moneda de curso legal del país.

NOTA 5.- RESUMEN DE POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS.

La compañía prepara sus estados financieros en base a las siguientes políticas contables:

a) Efectivo y equivalentes de efectivo.

La información correspondiente incluye el efectivo, inversiones y los depósitos en bancos que pueden ser utilizados en forma inmediata.

b) Activos financieros.

Se refiere a préstamos y cuentas por cobrar por deudas comerciales, clientes, debiendo señalarse que cuando se trata de préstamos otorgados a relacionadas, por convenio mutuo, estos no causan ningún interés, las deudas de clientes por políticas de la empresa son menores a los 30 días.

La provisión para cuentas de dudoso cobro a los clientes se establece si existe una evidencia objetiva de que la Compañía no podrá recuperar en parte o en todo los montos de las deudas de acuerdo con los términos originales de las ventas. Al 31 de diciembre del 2014, no se determinó por parte de la gerencia la necesidad de constituir una provisión para cuentas de dudoso cobro.

c) Pasivos Financieros.

Los pasivos financieros se reconocen inicialmente por su valor nominal más los costos de la transacción directamente atribuibles de ser el caso. Al 31 de diciembre del 2014 los pasivos financieros incluyen: acreedores comerciales, otras cuentas por pagar, sea a la Administración Tributaria, a empleados, instituciones financieras y Otras cuentas por pagar.

Los acreedores comerciales, cuentas por pagar y otras cuentas por pagar son por obligaciones por bienes o servicios adquiridos en el transcurso normal de los negocios; se presentan a su valor real nominal, el cual corresponde a su valor en libros tras determinar que no existen intereses implícitos en relación a los plazos de los valores a pagar.

d) Inventarios.

En el caso de la empresa se componen de los saldos de toda su mercadería disponible para la venta y en tránsito.

e) Servicios y Otros pagos anticipados.

Corresponde a pagos que se realizan por adelantado por diferentes conceptos.

f) Propiedades, planta y equipo.

Fueron contabilizados al costo histórico de adquisición, este costo de las propiedades, planta y equipo se deprecia de acuerdo con el método de línea recta en función de lo señalado en la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno. La compañía aplica desde el presente ejercicio económico las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF'S en lo que tiene relación este grupo de cuentas.

Las tasas anuales de depreciación son las siguientes:

Edificios e instalaciones	5 %
Maquinaria y Equipo	10 %
Vehículos	20 %
Muebles y enseres	10 %
Equipo de computación	33 %

g) Reconocimiento de ingresos.

Los ingresos se reconocerán y medirán a su valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir, teniendo en cuenta las condiciones de aceptación y pago definidas con los clientes, los ingresos de la empresa provienen de la venta de sus artículos.

h) Reconocimiento de costos y gastos.

Los costos y gastos se reconocen en la medida en que se devengan y se reciben los correspondientes comprobantes legales, independientemente de su pago y se registra en el período con el que se relaciona.

i) Participación a trabajadores en las utilidades del ejercicio.

Esta participación se calcula por aplicación del 15% sobre la utilidad del ejercicio.

j) Impuesto a la renta.

La tasa de impuesto a la renta empleada para la determinación de este importe, es la vigente a la fecha de cierre del ejercicio impositivo, en el caso presente el 22% para el año 2013 y el 22% para el año 2014.

ACTIVO

NOTA 6.- EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO

Dentro de este rubro de Activo, la empresa debita y acredita valores que ingresan o egresan de acuerdo a su disponibilidad y requerimientos, cuyos documentos de soporte se mantienen archivados; el saldo final de la cuenta es el siguiente:

1.1.01.	EFECTIVO Y EQUIVALENTE AL EFECTIVO	2013	2014
1.1.01.01.	CAJAS	47,940.59	32,239.33
1.1.01.02	BANCOS	154,157.95	186,432.68
SUMA EFECTIVO Y EQUIVALENTE AL EFECTIVO		202,098.54	218,672.01

NOTA 7.- ACTIVOS FINANCIEROS

En este rubro se hallan comprendidos los valores por recuperar por las ventas y otros que realiza la empresa, cuya documentación de respaldo lo mantiene la empresa dentro de sus archivos, siendo sus saldos al 31 de Diciembre los siguientes:

1.1.02.	ACTIVOS FINANCIEROS	2013	2014
1.1.02.04.	CUENTAS POR COBRAR CLIENTES NO RELACIONADOS	221,430.75	150,302.05
1.1.02.05.	CUENTAS POR COBRAR CLIENTES RELACIONADOS	106,393.74	827,418.79
1.1.02.08.	OTRAS CUENTAS POR COBRAR	2,518.47	7,154.74
SUMA ACTIVOS FINANCIEROS		330,342.96	984,875.58

NOTA 8.- INVENTARIOS

Dentro de esta Cuenta, se encuentran contabilizados los Inventarios de Mercaderías por compras locales e Importaciones los cuales corresponden al giro normal de sus operaciones comerciales, los saldos y detalles al 31 de diciembre son los siguientes:

1.1.03.	INVENTARIOS	2013	2014
1.1.03.01	INVENTARIOS DE PRODUCTOS TERMINADOS	1,885,090.99	865,409.27
1.1.04.04.	MERCADERIA EN TRANSITO	0.00	0.00
SUMA INVENTARIOS		1,885,090.99	865,409.27

NOTA 9.- SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS

Se registran los diferentes egresos que se refieren a garantías entregadas por el uso de contenedores en las diferentes importaciones y por anticipos a proveedores, los saldos al 31 de diciembre son los siguientes:

1.1.04.	SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS	2013	2014
1.1.04.03.	GARANTÍAS	2,000.00	1,000.00
1.1.04.04.	ANTICIPO A PROVEEDORES	43,808.18	5,284.06
SUMA SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS		45,808.18	6,284.06

NOTA 10.- ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Se registran los diferentes valores a favor de la empresa y que son liquidados o incrementados en función de sus actividades económicas, los saldos al 31 de diciembre son los siguientes:

1.1.05.	ACTIVO POR IMPUESTOS CORRIENTES	2013	2014
1.105.01	CRÉDITO TRIBUTARIO A FAVOR DE LA EMPRESA IVA	140,326.30	11,863.36
1.1.05.02.	CREDITO TRIBUTARIO A FAVOR DE LA EMPRESA I.R.	61,062.46	94,055.20
SUMA ACTIVOS POR IMPUESTO CORRIENTES		201,388.76	105,918.56

NOTA 11.- PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO

Los rubros que conforman los activos de la empresa fueron contabilizados a su Costo Histórico de acuerdo con las Normas Internaciones de Información Financiera NIIF'S; siguiendo las normas establecidas para la Depreciación correspondiente de acuerdo con los principios de general aceptación en el Ecuador y conforme a lo establecido en la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno, los saldos y conceptos al 31 de Diciembre son los siguientes:

1.2.01.	PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO	2013	2014
1.2.01.04	Instalaciones y Remodelaciones locales	64,798.15	104,902.55
1.2.01.05	Muebles y Enseres	29,584.45	45,927.65
1.2.01.06	Maquinaria y Equipo	41,439.08	69,329.98
1.2.01.07	Equipo de Computación	20,125.64	29,056.49
1.2.01.08	Vehículos	122,340.00	206,268.57
1.2.02.	DEPRECIACIÓN ACUM. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO	-46,499.56	-94,641.85
SUMA PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO		231,787.76	360,843.39

MOVIMIENTO DE PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO	2013	2014
Costo Histórico al 01.01.2013-2014	140,546.41	278,287.32
Movimientos en el ejercicio	137,740.91	177,197.92
Instalaciones y Remodelaciones locales	64,798.15	40,104.40
Muebles y Enseres	26568.61	16,343.20
Maquinaria y Equipo	40818.55	27,890.90
Equipo de Computación	5555.6	8,930.85
Vehículos	0	83,928.57
Costo Histórico al 31.12.2013-2014	278,287.32	455,485.24
Depreciación Acumulada al 31.12.2013-2014	-46499.56	-94641.85
PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO AL 31.12.2013-2014	231,787.76	360,843.39

NOTA 12.- SOFTWARE Y CONSECIONES

Este rubro corresponde a la adquisición del software contable, administrativo, los contratos para la concesión de los nuevos locales de venta en el Centro Comercial Scala y Laguna Mall.

ACTIVOS INTANGIBLES		2013	2014
1.2.04.	SOFTWARE	35,000.00	35,000.00
1.2.04.01.01.	Sistema Pac	35,000.00	35,000.00
	CONCESIÓN DE LOCALES	225,584.00	225,584.00
1.2.04.02.01	Concesión Scala	165,280.00	165,280.00
1.2.04.02.02	Conceción Laguna Mall	60,304.00	60,304.00
	AMORTIZACIÓN INTANGIBLES	-17,616.98	-45,985.97
1.2.08.01.	Amortización concesiones	-8,867.02	-30,236.05
1.2.08.02.	Am,ortización Sistema contable Pac	-8,749.96	-15,749.92
	SUMA ACTIVOS INTANGIBLES	242,967.02	214,598.03

NOTA 13.- CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

En estas cuentas se Debitan y Acreditan valores que corresponden a proveedores de los bienes necesarios para la operación comercial, cuya documentación de respaldo lo mantiene la empresa dentro de sus archivos, siendo sus saldos y proveedores al 31 de Diciembre los siguientes:

2.1.01.	CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR	2013	2014
2.1.01.01	Proveedores Locales	1,506,991.30	634625.91
2.1.01.02	Proveedores del Exterior	636,495.40	315783.70
2.1.01.04	Cuentas por pagar consecciones	163,220.45	30578.23
SUMA CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR		2,306,707.15	980,987.84

NOTA 14.- CUENTAS RELACIONADAS

Los siguientes son los saldos que arroja la Cuenta por Pagar a relacionados, la cual ha sido debitada y acreditada en el presente ejercicio.

2.1.03.	CUENTAS RELACIONADAS	2013	2014
2.1.03.01	CxPagar Arcabienes S.A.	9,000.00	19,000.00
2.1.03.04	CxPagar Econ. Marcelo Totoy	331,197.37	496,135.39
2.1.03.05	CxPagar Tababela		209.06
SUMA CUENTAS RELACIONADAS		340,197.37	515,344.45

NOTA 15.- OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS

En este rubro se encuentra registrado un préstamo concedido por el Banco Pichincha siendo al 31 diciembre el siguiente saldo pendiente de pago:

2.1.04.	OBLIGACIONES CON OTRAS INSTITUCIONES FINANCIERAS	2013	2014
2.1.04.02	Préstamo Pichincha	0.00	779,111.29

SUMA OBLIGACIONES CON OTRAS INST. FINANCIERAS	0.00	779,111.29
--	-------------	-------------------

NOTA 16.- CON LA ADMINISTRACION TRIBUTARIA

Valores a ser cancelados al Servicio de Rentas Internas por los varios impuestos retenidos y percibidos, sus saldos al 31 de Diciembre son los siguientes:

2.1.06.	CON LA ADMINISTRACIÓN TRIBUTARIA	2013	2014
----------------	---	-------------	-------------

2.1.06.20	Impuestos por pagar mes	8,683.44	10,426.77
-----------	-------------------------	----------	-----------

SUMA CON LA ADMINISTRACIÓN TRIBUTARIA	8,683.44	10,426.77
--	-----------------	------------------

NOTA 17.- IMPUESTO A LA RENTA POR PAGAR

Esta Cuenta registra el impuesto causado al realizar la conciliación tributaria, al final del ejercicio económico se obtienen los siguientes saldos:

2.1.07.	IMPUESTO A LA RENTA POR PAGAR DEL EJERCICIO	2013	2014
----------------	--	-------------	-------------

2.1.07.01	Impuesto a la Renta Causado	30,042.65	12,074.86
-----------	-----------------------------	-----------	-----------

SUMA IMPUESTO A LA RENTA POR PAGAR DEL EJERCICIO	30,042.65	12,074.86
---	------------------	------------------

NOTA 18.- CON EL IESS

Registra los saldos a pagar al IESS por diferentes conceptos.

2.1.08.	CON EL IESS	2013	2014
----------------	--------------------	-------------	-------------

2.1.08.01	Aportes 9.35 por Pagar Personal	7,712.87	5962.17
2.1.08.02	Aportes 12.15 por Pagar Patronal	10,023.15	7677.97
2.1.08.03	Prestamos less Quirografarios	1,190.92	1733.87
2.1.08.04	Prestamos less Hipotecarios	1,317.07	1837.25
2.1.08.05	Fondos de Reserva por Pagar	742.72	1160.44

SUMA CON EL IESS	20,986.73	18,371.70
-------------------------	------------------	------------------

NOTA 19.- POR BENEFICIOS DE LEY A EMPLEADOS

En este grupo de cuentas se refiere a las obligaciones que mantiene la empresa en concepto de beneficios legales con sus empleados:

2.1.09.	POR BENEFICIOS DE EMPLEADOS	2013	2014
----------------	------------------------------------	-------------	-------------

2.1.09.01	Remuneraciones por Pagar	68,909.92	49978.83
2.1.09.02	Decimo tercer Sueldo por Pagar	6,384.67	4734.77
2.1.09.03	Decimo cuarto sueldo por Pagar	12,045.02	11636.10
2.1.09.04	Vacaciones por Pagar	12,486.21	9226.81
2.1.09.05	Finiquitos por Pagar	900.83	2973.72

SUMA POR BENEFICIOS DE LEY A EMPLEADOS	100,726.65	78,550.23
---	-------------------	------------------

NOTA 20.- PARTICIPACION TRABAJADORES POR PAGAR DEL EJERCICIO

En este grupo de cuentas se refiere al 15% a que tienen derecho los empleados de la empresa por su participación en las utilidades de la empresa, los saldos finales son los siguientes:

2.1.12	PARTICIPACION TRABAJADORES POR PAGAR EJERCICIO	2013	2014
---------------	---	-------------	-------------

2.1.12.01	15% Participación trabajadores	22,974.54	9,685.72
-----------	--------------------------------	-----------	----------

SUMA PARTICIPACIÓN TRABAJADORES POR PAGAR DEL EJERCICIO	22,974.54	9,685.72
--	------------------	-----------------

NOTA 21.- OTROS PASIVOS FINANCIEROS

El saldo de esta cuenta se relaciona a valores pendientes de pago por comisiones, el saldo al 31 de diciembre es el siguiente.

OTROS PASIVOS FINANCIEROS	2013	2014
----------------------------------	-------------	-------------

2.1.13.01	Comisiones por pagar	202.95	0.00
SUMA OTROS PASIVOS FINANCIEROS		202.95	0.00

NOTA 22.- ANTICIPO DE CLIENTES

Este grupo se refiere a los anticipos entregados por clientes para compras posteriores, su saldo final es el siguiente:

2.1.14.	ANTICIPOS DE CLIENTES	2013	2014
2.1.12.01	Anticipos de clientes	0.00	274.45
SUMA ANTICIPO DE CLIENTES		0.00	274.45

NOTA 23.- CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS

Esta cuenta se refiere a los valores entregados por los socios en calidad de préstamos, los que por convenio mutuo no originan ningún cargo por intereses, su saldo final es el siguiente:

2.2.04.	CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS	2013	2014
2.2.04.01	Cuentas por pagar socios	84,017.81	84,017.81
SUMA CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS		84,017.81	84,017.81

NOTA 24.- PROVISION POR BENEFICIOS A EMPLEADOS

En esta cuenta se registran los valores que se hallan determinados en el respectivo Cálculo actuarial, siendo sus saldos los siguientes

2.2.05.	PROVISIÓN POR BENEFICIOS EMPLADOS	2013	2014
2.2.05.01	Jubilacion Patronal calculo actuarial	5,883.33	5883.33
2.2.05.02	Provision por Desahucio	11,803.29	11803.29
SUMA PROVISIÓN POR BENEFICIOS EMPLADOS		17,686.62	17,686.62

NOTA 24.- PATRIMONIO

Los siguientes son los conceptos y valores que conforman el Patrimonio de la empresa al 31 de diciembre del 2014:

Capital Social.- El capital social de la compañía al 31 de diciembre del 2012 asciende a diez mil dólares de los estados Unidos de Norteamérica, conformado por las aportaciones del señor Luis Marcelo Totoy Álvaro nueve mil ochocientos dólares de los Estados Unidos de Norteamérica (\$ 9.800,00) y el Sr. Marcelo Totoy Hidalgo doscientos dólares de los Estados Unidos de Norteamérica (\$ 200,00).

Reserva Legal.- De acuerdo con la Ley de Compañías, se requiere que por lo menos el 10% de la utilidad de un ejercicio, sea contabilizado como Reserva Legal, hasta que ésta se sitúe en el 50% del capital social, la cual no es disponible para la cancelación de dividendos en efectivo. En el caso del presente no aplica este procedimiento debido a que aún no se encuentra en etapa de producción.

Ganancias acumuladas.- Se registran Ganancias de años anteriores que no han sido distribuidas.

Los siguientes son los conceptos y valores que conforman el Patrimonio de la empresa al 31 de Diciembre de 2013 y 2014:

PATRIMONIO		2013	2014
3.1.01	CAPITAL SOCIAL	10,000.00	10,000.00
3.1.01.01	Accionista Marcelo Totoy	9,800.00	9,800.00
3.1.01.02	Accionista Laura Totoy	200.00	
3.1.01.03	Accionista Marcelo Totoy Hidalgo		200.00
3.1.02.	RESERVA LEGAL	5,000.00	5,000.00
3.1.02.01	Reserva legal	5,000.00	5,000.00
3.4.04.	GANANCIAS ACUMULADAS	92,111.91	192,258.30
3.4.04.03	Ganancias acumuladas de años anteriores	92,111.91	192,258.30
RESULTADO DEL EJERCICIO		100,146.39	64,571.44
SUMA EL PATRIMONIO		207,258.30	271,829.74

NOTA 23.- RESULTADOS DEL EJERCICIO.-

Los siguientes valores y conceptos son los que intervinieron en el resultado final del período auditado.

	ESTADO DE RESULTADOS	2013	2014
4	INGRESOS POR ACTIVIDADES ORDINARIAS	5,447,753.74	5,089,762.83
4.01.	VENTAS	5,447,753.74	5,089,762.83
4.01.	VENTA DE BIENES	5,447,753.74	5,089,762.83
5	COSTOS	2,982,994.54	2,739,271.95
	MOVIMIENTO DE INVENTARIOS	2,982,994.54	2,739,271.95
	Inventario Inicial de mercaderias	1,010,363.94	1,885,090.99
	Compras e importaciones	3,857,721.59	1,719,590.23
	Inventario final de mercaderia	1,885,090.99	-865409.27
	UTILIDAD BRUTA	2,464,759.20	2,350,490.88
6	Gastos administrativos, ventas y financieros	2,315,299.75	2,291,866.87
	UTILIDAD OPERACIONAL	149,459.45	58,624.01
4.2.	OTROS INGRESOS	3,704.13	5,947.43
	UTILIDAD DEL EJERCICIO	153,163.58	64,571.44
	(-) 15% participación trabajadores	22,974.54	9,685.72
	(-) Impuesto a la Renta Causado	30,042.65	12,074.86

	UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO	100,146.39	42,810.86
--	------------------------------------	-------------------	------------------

NOTA 24.- PARTICIPACION DE LOS TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA.-

De conformidad con disposiciones legales, los trabajadores tienen derecho a participar en las utilidades anuales de la empresa en un 15% de la utilidad neta, considerada para efectos del cálculo del Impuesto a la Renta.

De acuerdo con disposiciones de la Ley de Régimen Tributario Interno, la tarifa de Impuesto, se calcula en un 22% para el ejercicio 2013 y 22% para el ejercicio 2014 sobre las utilidades sujetas a este cálculo.

La compañía prepara la respectiva Conciliación Tributaria a presentarse en las Declaraciones de Impuesto a la Renta correspondientes, cuyo detalle es el siguiente:

	2013	2014
UTILIDAD DEL EJERCICIO	153,163.58	64,571.44
(-) 15% Participación trabajadores	22,974.54	9,685.72
(+) Gastos No deducibles locales	6,368.48	1,213.95
UTILIDAD GRAVABLE	136,557.52	56,099.67
IMPUESTO A LA RENTA CAUSADO	30,042.65	12,341.93
(-) Anticipo determinado correspondiente al ejercicio fiscal corriente	0.00	
(=) Impuesto a la renta causado mayor anticipo determinado	30,042.65	12,341.93
(-) Retenciones en la fuente realizadas en el ejercicio	61,062.46	63,035.69
(-) Credito Tributario Años Anteriores		31,019.81
SALDO A PAGAR CONTRIBUYENTE	-31,019.81	-81,713.57

NOTA 25.- COMPROMISOS ADQUIRIDOS.

La compañía no mantiene ningún compromiso importante que implique cambios fundamentales en sus estructuras financieras.

NOTA 26.- EVENTOS SUBSECUENTES.

Al 31 de Diciembre de 2014 y a la fecha del informe de los auditores externos no se produjeron cambios que afecten los rubros que conforman el Balance de Situación de la compañía.