

**TORBRINER S. A.**  
**Notas a los estados financieros**  
**Presentado en Miles U.S. \$**  
**Al 31 de Diciembre del 2013-2014**

**1. Información general**

TORBRINER S. A.; fue constituida el 10 de Enero del 2012 en la ciudad de Guayaquil, Provincia del Guayas, bajo las leyes de la República del Ecuador; adicionalmente se abrieron sucursales en la ciudad de Samborondón en el CC. Plaza Lagos Town Center. Tiene por objeto social la venta al por mayor y menor de artículos diversos para el hogar.

**2. Responsabilidad de la Administración de la Compañía por los estados financieros**

La Administración de la Compañía es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF, y del control interno determinado por la Administración como necesario para permitir la preparación de los estados financieros libres de errores materiales, debido a fraude o error.

**3. Resumen de las principales políticas contables**

**3.1. Bases de preparación de los Estados Financieros**

Los estados financieros han sido preparados y presentados en base a Normas Internacionales de Información Financiera, que fueron adoptados por la Superintendencia de Compañías del Ecuador mediante Resolución No. 06 Q.ICI-004 y publicada en el Registro Oficial 348 del 3 de Septiembre del 2006. En el suplemento del Registro Oficial No. 378 del 10 de Julio del 2008, mediante resolución de la Superintendencia de Compañías No. 08.G.DSC del 20 de Noviembre del 2008, se estableció el cronograma de implementación de las Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF.

Para la entidad, de acuerdo con el cronograma de implementación de las Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF, los primeros estados financieros bajo NIIF son el año 2012 y el período de transición fue el año 2011.

La preparación de los estados financieros requiere la realización por parte de la Administración de la entidad de estimaciones contables y consideración de determinados elementos de juicios. Estos se evalúan continuamente y se basan en la experiencia histórica y otros factores, incluidas las expectativas de sucesos futuros, que se han considerado razonables de acuerdo a las circunstancias. Si bien las estimaciones consideradas se han realizado sobre la mejor estimación disponible a la fecha de en el futuro de dicha estimaciones se aplicará de forma prospectiva a partir de dicho ejercicio.

**TORBRINER S.A.**  
**Notas a los estados financieros**  
**Presentado en Miles U.S. \$**  
**Al 31 de Diciembre del 2013-2014**

**3.2. Hipótesis de negocio en marcha**

Los estados financieros están preparados bajo hipótesis que la entidad continuará operando.

**3.3. Registro contable y moneda de presentación**

Los registros contables de la entidad se llevan en idioma español y expresado en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica, que es la unidad monetaria de la República del Ecuador.

**3.4. Contingencias**

Los pasivos contingentes no se reconocen en los estados financieros. Estos se revelan en notas a los estados financieros a menos que la posibilidad de que se desembolse un flujo económico sea remota.

Un activo contingente no se reconoce en los estados financieros, pero se revela cuando su grado de ocurrencia es probable.

**3.5. Impuesto a la renta causado**

Las sociedades nacionales o extranjeras domiciliadas o no en el país, que obtengan ingresos gravados de conformidad con las disposiciones de la Ley de Régimen Tributario Interno y su Reglamento, y con las resoluciones de carácter general y obligatorio emitida por el Servicio de Rentas Internas SRI estarán sometidas a la tarifa impositiva del 22% sobre su base imponible y se cargará a los resultados del año en que se devengan con base al impuesto por pagar exigible.

**3.6. Efectivo y Equivalentes al Efectivo**

El efectivo y bancos incluyen aquellos activos financieros líquidos, como caja y bancos disponibles en cuentas bancarias de bancos locales y son de libre disponibilidad.



**TORBRINER S.A.**  
**Notas a los estados financieros**  
**Presentado en Miles U.S. \$**  
**Al 31 de Diciembre del 2013-2014**

**3.7. Inventarios**

Los inventarios son presentados al costo de adquisición o valor neto realizable, el menor.

El costo de adquisición comprende el precio de compra. Los descuentos comerciales, las rebajas y otras partidas similares se deducen para determinar el costo de adquisición.

El valor neto realizable es el precio de venta estimado menos todos los costos y gastos de distribución y venta.

Las importaciones se encuentran registradas a su costo de adquisición incrementada por los gastos de importación incurridos hasta la fecha del estado de situación financiera.

**3.8. Propiedades, plantas y equipos**

Las propiedades, plantas y equipos se registran y se presentan netos de su depreciación acumulada. (Ver Nota 7)

El costo incluye el precio de adquisición y todos los costos directamente relacionados con la ubicación del activo en el lugar y en las condiciones necesarias para que pueda operar de forma prevista por la Administración.

La depreciación es calculada bajo el método de línea recta, linealmente durante la vida útil económica de los activos, hasta el monto de su valor residual. Las vidas útiles económicas estimadas por categoría son las siguientes:

<b>Categoría</b>	<b>Rango</b>
Instalaciones	10 años
Muebles y enseres	10 años
Equipos de computación	3 años
Equipos de audio	10 años



**TORBRINER S.A.**  
**Notas a los estados financieros**  
**Presentado en Miles U.S. \$**  
**Al 31 de Diciembre del 2013-2014**

**3.9. Deterioro de Activos No Corrientes**

La Administración evalúa si existen indicadores que un activo podría estar deteriorado. Si tales indicadores existen, la Administración realiza una estimación del monto recuperable del activo y se procederá al respectivo registro.

**3.10. Reconocimiento de Ingresos**

Los ingresos son reconocidos y medidos al valor justo del pago recibido, excluyendo descuentos, rebajas e impuestos.

**4. Efectivo y equivalentes al efectivo**

El efectivo y equivalente al efectivo se compone de la siguiente manera:

<b>Concepto</b>		<b>31-Dic-13</b>	<b>31-Dic-14</b>
Caja General	U.S.\$	3.183	4.886,94
Caja Chica		61	200,00
Banco		47.657	74.978,81
<b>TOTAL</b>	<b>U.S.\$</b>	<b>50.901</b>	<b>80.065,75</b>

El fondo de caja general corresponde a las ventas de los últimos días del año que se depositaron el primer día hábil del mes siguiente.

**TORBRINER S.A.**  
**Notas a los estados financieros**  
**Presentado en Miles U.S. \$**  
**Al 31 de Diciembre del 2013-2014**

**5. Cuentas por Cobrar**

La composición de las cuentas por cobrar es la siguiente:

Concepto		31-Dic-13	31-Dic-14
Cientes	U.S.\$	486	6.161.96
Tarjeta de Créditos		8.108	10.362.79
Otros		2.362	4355,35
<b>TOTAL</b>	U.S.\$	<b>10.957</b>	<b>20.880,10</b>

El saldo de las cuentas por cobrar clientes está debidamente respaldado con comprobantes de ventas.

Los montos cobrados con tarjetas de crédito se convierten en efectivo en un tiempo máximo de 48 horas y son acreditadas a la cuenta bancaria de la compañía.

Los montos correspondientes a la denominación Otros corresponden a anticipos a proveedores

**6. Inventarios**

El saldo de inventarios al 31 de Diciembre del 2013 y 2014 es el siguiente:

Concepto		31-Dic-13	31-Dic-14
Mercadería	U.S.\$	231.983	259.727.17
Mercadería en transito		53.729	90.658.03
<b>TOTAL</b>	U.S.\$	<b>285.712</b>	<b>350.385.20</b>



**TORBRINER S.A.**  
**Notas a los estados financieros**  
**Presentado en Miles U.S. \$**  
**Al 31 de Diciembre del 2013-2014**

**7. Propiedades, Plantas y Equipos**

El movimiento de las propiedades, plantas y equipos al 31 de Diciembre del 2014, es el siguiente:

Cuentas	Saldo al	Transferencias		Saldo al
	31-dic-13	Adquisiciones	Bajas/Ventas	31-dic-14
<b>COSTO</b>				
Instalaciones	117.115	-	-	117.115,15
Muebles y Enseres	58.770	750,00	-	59.519,91
Equipos de Computación	4.029	-	-	4.029,37
<b>Subtotal</b>	<b>179.914</b>	<b>750,00</b>		<b>180.664,43</b>
<b>DEPRECIACION</b>				
Instalaciones	-7.808	-11.711,20	-	-19.519.20
Muebles y Enseres	-5.169	-5.877,00	-	-11.046.04
Equipos de Computación	-2.127	-1.343,15	-	-3.469.82
<b>Subtotal</b>	<b>-15.103</b>	<b>-18.931,35</b>		<b>-34.035.06</b>
<b>TOTAL</b>	<b>U.S.\$ 164.811</b>	<b>-18181,05</b>	<b>-</b>	<b>146.629,37</b>

La depreciación se lleva bajo el método de línea recta.



**TORBRINER S.A.**  
**Notas a los estados financieros**  
**Presentado en Miles U.S. \$**  
**Al 31 de Diciembre del 2013-2014**

**8. Cuentas por Pagar**

El detalle de las cuentas por pagar al 31 de Diciembre del 2013 y 2014 es el siguiente:

<b>Concepto</b>		<b>31-Dic-13</b>	<b>31-Dic-14</b>
Proveedores	U.S.\$	5.401	17.389,04
IESS		491	198,32
Otros		33447	122.853,47
<b>TOTAL</b>	<b>U.S.\$</b>	<b>39.339</b>	<b>140.440,83</b>

El saldo de las cuentas por pagar proveedores está debidamente respaldado con comprobantes de compras.

Los valores pertenecientes a IESS (Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social) son los aportes de los trabajadores que se cancelan hasta el día 15 del próximo mes

Los montos correspondientes a la denominación Otros corresponden a anticipos de clientes y una deuda de una tarjeta corporativa del Banco Bolivariano

**9. Beneficios Sociales por Pagar**

Los beneficios sociales se provisionan mensualmente de acuerdo al periodo de cálculo que indica en el Código de Trabajo.

<b>Concepto</b>		<b>31-Dic-13</b>	<b>31-Dic-14</b>
Décimo tercer sueldo	U.S.\$	83	3,63
Décimo cuarto sueldo		1.005	566,60
Vacaciones		847	1.070,43
Participación de trabajadores		689	162,80
<b>TOTAL</b>	<b>U.S.\$</b>	<b>2.624</b>	<b>1803,46</b>



**TORBRINER S.A.**  
**Notas a los estados financieros**  
**Presentado en Miles U.S. \$**  
**Al 31 de Diciembre del 2013-2014**

**10. Impuestos por Pagar**

El detalle al cierre del ejercicio económico 2013 y 2014 es la siguiente:

<b>Concepto</b>		<b>31-Dic-13</b>	<b>31-Dic-14</b>
Retenciones de Renta	U.S.\$	295	331,17
IVA por Pagar		-	-
Retenciones del IVA		2	42,50
<b>TOTAL</b>	<b>U.S.\$</b>	<b>297</b>	<b>373,67</b>

Al cierre del ejercicio económico 2014 los saldos de los impuestos fiscales se presentan de acuerdo a la última declaración del año.

**11. Cuentas por Pagar a Largo Plazo**

El detalle al cierre del ejercicio económico 2013 y 2014 es la siguiente:

<b>Concepto</b>		<b>31-Dic-13</b>	<b>31-Dic-14</b>
Accionistas	U.S.\$	262.084,76	262.084,76
Talum S.A.		211.320,91	200.820,91
<b>TOTAL</b>	<b>U.S.\$</b>	<b>473.405,67</b>	<b>462.905,67</b>

Estos valores corresponden a préstamos para capital de trabajo



**TORBRINER S.A.**  
**Notas a los estados financieros**  
**Presentado en Miles U.S. \$**  
**Al 31 de Diciembre del 2013-2014**

**12. Beneficios Sociales a Largo Plazo**

Los beneficios sociales 2013 y 2014 es la siguiente:

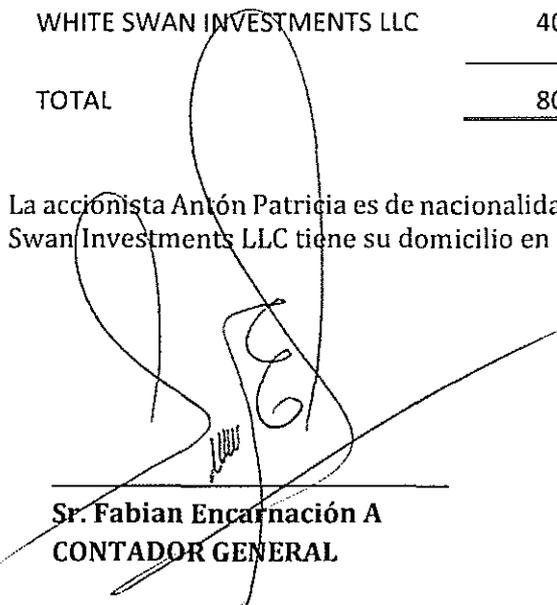
<b>Concepto</b>		<b>31-Dic-13</b>	<b>31-Dic-14</b>
Desahucio	U.S.\$	25,70	241,69
Jubilación Patronal		216,67	426,77
<b>TOTAL</b>	<b>U.S.\$</b>	<b>242,37</b>	<b>668,46</b>

**13. Capital Social**

El capital social de la Compañía está conformado de la siguiente manera:

<b>Accionistas</b>	<b>No. Acciones</b>	<b>%</b>	<b>Valor por Acción \$</b>	<b>Total US \$</b>
ANTON BUCARAM PATRICIA A.	400	50.00%	1,00	400.00
WHITE SWAN INVESTMENTS LLC	400	50.00%	1,00	400.00
<b>TOTAL</b>	<b>800</b>	<b>100,00%</b>		<b>800,00</b>

La accionista Anton Patricia es de nacionalidad ecuatoriana; mientras que la empresa White Swan Investments LLC tiene su domicilio en Estados Unidos de Norteamérica.

  
**Sr. Fabian Encarnación A**  
**CONTADOR GENERAL**