

NOTAS FINANCIERAS

AÑO 2014

COMERCIAL EUROTEx C LTDA

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014

NOTA 1.- OBJETO SOCIAL

El objeto social de la Compañía es:

- a) Efectuar toda clase de operaciones comerciales en el Ecuador de mercaderías y productos textiles, insumos y maquinaria industrial.

Para el cumplimiento de su objeto, la compañía podrá realizar toda clase de actos, contratos y operaciones permitidas por las leyes ecuatorianas y que tengan relación o que sean complementarias con su objeto social.

La compañía inició sus actividades el 03 de junio de 1980.

NOTA 2.- Entorno económico

La economía ecuatoriana durante los últimos años ha mantenido una relativa estabilidad económica, debido a los altos precios internacionales del petróleo, como fuente principal de los ingresos de la República del Ecuador y al financiamiento adicional obtenido tanto interno como externo, lo cual le permitió al Gobierno Ecuatoriano realizar inversiones en obras de infraestructura y el mejoramiento de los servicios públicos; lo cual originó que el producto interno bruto crezca en el 3,5% en el 2014 y del 4,1% en el 2013 y una baja inflación del 3,68% en el 2014, frente al 2,7% en el 2013.

Sin embargo de lo antes mencionado, el déficit comercial en la balanza de pagos de los dos últimos años motivó a que el Gobierno Ecuatoriano emita ciertas regulaciones en las importaciones mediante el establecimiento de cupos máximos en ciertos sectores económicos comerciales e industriales; la restricción de la importaciones de ciertos productos y el establecimiento de aranceles adicionales a productos suntuarios y no estratégicos para el estado ecuatoriano, así como a los provenientes de Colombia y Perú.

Adicionalmente el Gobierno ecuatoriano inicio en los dos últimos años ciertas reformas estructurales, con la finalidad mejorar la productividad y competitividad del sector real de la economía e impulsar el crecimiento económico del sector primario; sin embargo

COMERCIAL EUROTEX C LTDA

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014

las últimas reformas tributarias, con el objeto de incrementar los ingresos del estado para financiar los gastos del sector público y el financiamiento de los programas sociales que mantiene, han originado un incremento de los costos de operación de los sectores reales de la economía ecuatoriana.

La relativa estabilidad de nuestra economía, continúa dependiendo del precio internacional del petróleo, a la obtención de financiamiento adicional de crédito externo y al incremento de las inversiones del sector privado. Los cambios adversos en la economía ecuatoriana por la baja del petróleo y por el alto incremento de los gastos corrientes del sector público y las reformas tributarias y laborales podrían afectar significativamente la situación financiera, liquidez y rentabilidad de las Compañías.

NOTA 3. DECLARACIÓN DE CUMPLIMIENTO

Los estados financieros han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera para pequeñas y medianas empresas (NIIF-PYMES).

Estos estados financieros presentan razonablemente la posición financiera de **"COMERCIAL EUROTEX C LTDA"** al 31 de diciembre del 2014, el resultado de las operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha.

NIIF- 1.8 La preparación de los presentes estados financieros en conformidad con "NIIF-PYMES" requieren 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.

NIIF- 1.8 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. El detalle de las estimaciones y juicios contables críticos se detallan en la Nota 3.

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Tal como lo requiere la NIIF-PYMES 1, estas

COMERCIAL EUROTEx C LTDA

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014

políticas han sido definidas en función de las "NIIF-PYMES" vigentes al 31 de diciembre del 2014, aplicadas de manera uniforme a todos los períodos que se presentan.

NOTA 4.- RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES APLICADAS

a. Preparación de los Estados Financieros

La preparación de estados financieros de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera para pequeñas y medianas empresas NIIF-PYMES involucra la elaboración de estimaciones contables que inciden en la valuación de determinados activos y pasivos y en la determinación de los resultados, así como en la revelación de activos y pasivos contingentes. Debido a la subjetividad inherente en este proceso contable, los resultados reales pueden diferir de los montos estimados por la Administración.

b. Unidad Monetaria

El Gobierno Ecuatoriano en el año 2000 emitió la Ley Fundamental de Transformación Económica del Ecuador y anunció el esquema de dolarización, por lo que desde ese entonces la unidad monetaria en la República del Ecuador es el dólar.

c. Sistema Contable

La preparación y elaboración de informes financieros contables para el año 2014, se los realiza por medio del sistema contable "QuickBooks".

d. Efectivo y equivalentes de efectivo

El efectivo y equivalentes de efectivo incluye aquellos activos financieros líquidos, depósitos o inversiones financieras líquidas, que se pueden transformar rápidamente en efectivo en un plazo inferior a tres (3) meses. Los sobregiros bancarios son presentados como pasivos corrientes en el estado de situación financiera.

e. Cuentas por Cobrar

Las cuentas por cobrar y otras cuentas por cobrar son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo.

"EUROTEx C LTDA" no registra cuentas incobrables debido a que la su gestión de cobro es de contado y no presentan cartera vencida.

COMERCIAL EUROTEx C LTDA

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014

f. Propiedad, Planta y Equipo

La Compañía está valorando al costo de adquisición las instalaciones, vehículos, muebles y enseres, equipo de oficina, equipos de computación y herramientas. Se deprecian en base al método de línea recta.

El costo de la propiedad planta y equipo comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación del activo, su puesta en condiciones de funcionamiento según lo previsto por la Administración y cuando aplique la estimación inicial de cualquier costo de desmantelamiento y retiro del elemento o de rehabilitación de la ubicación del activo. Los desembolsos por reparación y mantenimiento que no reúnen las condiciones para su reconocimiento como activo y la depreciación, se reconocen como gastos en el año en que se incurren. La depreciación se calcula bajo el método de línea recta y en función de los años de vida útil estimada. Las vidas útiles estimadas para los períodos actuales y comparativos son las siguientes:

Activo	Vida útil años
Equipo de computación	3 años
Programas de computación	10 años
Muebles y enseres	10 Años
Equipos de oficina	10 Años
Herramientas	10 Años

g. Inventarios

Los inventarios propiedad de la Compañía serán presentados como parte de los activos corrientes. En esta cuenta se registran los costos de equipos, suministros materiales que se utilizan para la venta y compras de equipos y suministros en tránsito por importación.

h. Cuentas por Pagar

Las cuentas comerciales por pagar y otras cuentas por pagar son pasivos financieros, no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo.

Las cuentas por pagar son reconocidas inicialmente por su valor razonable a las fechas respectivas de su contratación, incluyendo los costos de la transacción atribuibles.

COMERCIAL EUROTEx C LTDA

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014

Después de su reconocimiento inicial, estos pasivos financieros son medidos al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva.

i. Obligaciones con instituciones financieras

Los recursos ajenos se reconocen, inicialmente, por su valor razonable, netos de los costos de la transacción incurridos. Posteriormente, los recursos ajenos se valorizan por su costo amortizado; cualquier diferencia entre los fondos recibidos (neto de los costos necesarios para su obtención) y el valor de reembolso, se reconoce en el estado de resultados durante el período de la deuda usando el método de interés efectivo.

j. Provisión Beneficios Sociales

Las provisiones se reconocen cuando la Compañía tiene una obligación presente (ya sea legal o implícita) como resultado de un suceso pasado, es probable que la Compañía tenga que desprenderse de recursos que incorporen beneficios económicos, para cancelar la obligación, y puede hacerse una estimación fiable del importe de la obligación.

El costo de estos beneficios de acuerdo a las leyes laborales Ecuatorianas, se registran con cargo a los gastos del ejercicio de la Compañía y su pasivo representa el valor presente de la obligación a la fecha del balance general que se calcula anualmente por actuarios independientes.

k. Impuestos a la Renta

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

a) Impuesto a la renta corriente

Está constituido por el 22% de impuesto a la renta de acuerdo al art. No. 31 de la Ley de Régimen Tributario Interno y es registrado en los resultados del ejercicio fiscal.

El impuesto por pagar 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 imponibles o deducibles y partidas que nunca son gravables o deducibles. El pasivo de la Compañía por concepto del impuesto

COMERCIAL EUROTEx C LTDA

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014

corriente se calcula utilizando la tasa fiscal vigente al final de cada período. Se calculan sobre las diferencias temporarias que resultan entre el valor en libros y las leyes fiscales, todo esto determinado en la conciliación tributaria del impuesto a la Renta. Los activos por impuestos diferidos deberán reconocerse en la medida que los beneficios fiscales futuros puedan compensar a las diferencias temporales establecidas en la conciliación tributaria.

l. Patrimonio

El patrimonio de la Compañía está conformado por: Capital social, reservas, utilidades retenidas /pérdidas acumuladas, resultado del ejercicio y efectos de aplicación NIIF-PYMES.

m. 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.

Los ingresos provenientes de contratos de servicios se reconocen por referencia al estado de terminación del contrato. El estado de terminación del contrato se determina de la siguiente manera:

- Los honorarios de servicio incluidos en el precio de los productos se reconocen por referencia a la proporción del costo total del servicio prestado para el producto vendido, considerando las tendencias históricas en el número de servicios realmente prestados sobre bienes vendidos en el pasado; y
- Los ingresos provenientes de contratos se reconocen a las tasas contractuales en la medida en que se incurran en horas de producción y gastos directos

n. Costos y gastos

Los costos y gastos se registran al costo histórico. Los costos y gastos se reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se realice el pago, y se registran en el período más cercano en el que se conocen.

COMERCIAL EUROTEx C LTDA**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014****NOTA 5.- EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO**

El efectivo y equivalentes de efectivo están representados por el dinero en efectivo que posee la empresa en el estado de situación financiera de la siguiente manera:

Detalle	2014	2013
Caja Chica Euros	486.40	614.26
Banco Internacional Quito	44,364.66	19,016.57
Banco Internacional Guayaquil	6,641.81	18,963.28
I.F.B. Quito	7,531.93	12,867.91
IFB Guayaquil	23,845.31	44,812.36
Banco Internacional Ahorros Gye	8,505.08	20,004.23
Biscayne Capital	37,550.11	35,228.60
Banco Internacional (Guayaquil)	21,997.90	-
	150,923.20	151,507.21

NOTA 6.- DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR NO RELACIONADOS

Un resumen de cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar es como sigue:

Detalle	2014	2013
Dcto Y Ctas Por Cobrar Cliente	92,066.69	105,974.40
Empleados Quito	2,612.42	(42.44)
Empleados Guayaquil	2,621.61	4,163.20
	97,300.72	110,095.16

NOTA 7.- INVENTARIOS

La cuenta "Inventarios" corresponde a agujas entre otros materiales necesarios para cumplir con el objeto social, mensualmente se realiza el inventario físico de los productos a fin de proporcionar una información real en el momento oportuno. Con un saldo total \$ 127007.45 los cuales corresponde a los rubros detallados a continuación:

Detalle	2014	2013
Inventario Groz Beckert	123,084.41	44,078.81
Otros Inventarios	3,923.04	1,694.03
	127,007.45	45,772.84

COMERCIAL EUROTEx C LTDA**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014****NOTA 8.- SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS**

En este rubro se registran valores por concepto de los pagos anticipados que realizó a Compañías de seguros proveedores y otros, su detalle a continuación:

Detalle	2014	2013
Seguros pagados por anticipado	422.67	-
Anticipo Proveedores	24,580.57	-
	25,003.24	-

NOTA 9.- ACTIVOS Y PASIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

En este rubro se registran valores por concepto de los pagos anticipados y valores que deben ser cancelados al Servicio de Rentas Internas (S.R.I.) y se detalla a continuación:

Detalle	2014	2013
Activos por impuestos corrientes		
Retención IVA a favor empresa	31,419.69	29,859.96
IVA Compras	5,909.55	-
Retenciones fuente año corriente	6,216.06	5,518.81
	3,247.06	4,324.20
Anticipo Imp A La Renta	46,792.36	39,702.97
Pasivos por impuestos corrientes		
Retención Fuente por Pagar	(1,280.17)	(958.89)
Retención IVA por pagar	(1,530.15)	(1,026.32)
Impuesto Renta Empleados	(1,081.49)	(3,276.55)
	(7,286.57)	
Impuesto Por pagar Isd	(11,178.38)	(5,261.76)

- 9.1** De conformidad con disposiciones legales, la tarifa para el impuesto a la renta se calcula en un 22% sobre las utilidades sujetas a distribución y del 12% sobre las utilidades sujetas a capitalización.

COMERCIAL EUROTEx C LTDA**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014**

9.2 Impuesto a la renta reconocido en los resultados – Una reconciliación entre las utilidades según estados financieros y el gasto por impuesto a la renta corriente es como sigue:

CONCILIACION TRIBUTARIA

	2014	2013
Utilidad del Ejercicio antes de Impuestos	861.15	35,898.10
(-) Participación de Trabajadores	(129.17)	(5,384.72)
(+) Gastos No Deducibles	30,427.52	28,655.94
Base Imponible	31,159.50	59,169.33
22% Impuesto a la renta	8,765.88	13,017.25
(-) Anticipo Impuesto a la renta	(3,247.06)	(4,324.20)
(-) Retencion Fuente año 2014	(6,216.06)	(5,518.81)
(-) Credito Tributario años anteriores	0.00	
(=) Impuesto a la renta por pagar	(697.24)	3,174.24
Resultado del Ejercicio	(8,033.90)	17,496.13

NOTA 10. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

Un resumen de propiedades, planta y equipo es como sigue:

Detalle	2014	2013	% Deprec.
Costo o valuación			
Muebles y Enseres	11,177.21	11,177.21	10%
Equipo e Instrumentos	962.14	365.18	10%
Equipo de Computación y Software	17,173.69	14,011.98	33%
	29,313.04	25,554.37	
Depreciación acumulado			
Dep. Acum Muebles Y Enseres	(9,257.99)	(8,538.85)	
Dep. Acum Equipo e Instrumento	(169.24)	(73.02)	
Dep. Acum Equipo De Computación	(13,879.15)	(10,295.76)	
	(23,306.38)	(18,907.63)	

COMERCIAL EUROTEx C LTDA**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014**

10.1 Los movimientos de propiedad, planta y equipo fueron como sigue:

Costo o valuación	Muebles y Enseres	Equipos de oficina	Equipo. Comp. Y software	TOTAL
Saldo al 31 de diciembre del 2013	11,177.21	365.18	14,011.98	25,554.37
Adiciones	-	596.96	3,161.71	3,758.67
Baja	-	-	-	-
Saldo al 31 de diciembre del 2014	11,177.21	962.14	17173.69	29313.04
Depreciación acumulada y deterioro				
Saldo al 1 de enero del 2013	(8,538.85)	(73.02)	(10,295.76)	(18,907.63)
Depreciación	(719.14)	(96.22)	(3,583.39)	(4,398.75)
Baja				0
Saldo al 31 de Diciembre del 2014	(9,257.99)	(169.24)	-13879.15	-23306.38

NOTA 11.- CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

Un resumen de cuentas y documentos por pagar fue como sigue:

Detalle	2014	2013
Proveedores Locales	(744.80)	(1,814.30)
Proveedores Tarjeta de Crédito	(3,375.80)	-
Proveedores Exterior	(192,421.81)	(83,336.53)
Préstamo accionista	(17,616.35)	-
Otras cuentas por pagar	-	(1,400.03)
	(214,158.76)	(86,550.86)

COMERCIAL EUROTEx C LTDA**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014****NOTA 12. - PATRIMONIO**

Capital pagado.- El capital social autorizado consiste de USD\$ 10,000; representado por 10,000 acciones ordinarias y nominativas de US\$ 1 cada una totalmente pagadas.

Resultados acumulados.- El saldo de esta cuenta es proveniente de los resultados de años anteriores y de los efectos por aplicación de Normas Internacionales de información Financiera.

Detalle	2014	2013
Capital Suscrito		
Olaf Dyck	5,000.00	5,000.00
Francisco Páez	5,000.00	5,000.00
Total Capital Suscrito	10,000.00	10,000.00
Reserva Legal	5,000.00	5,000.00
Reserva De Capital	18,871.90	18,871.90
Ganancias Acumuladas	17,496.12	
(-) Perdidas Acumuladas	(11,711.46)	(11,711.46)
Resul Acum Prov De Adop Prim Ve	(27,951.36)	(27,951.36)
Ganancia Neta del Período	731.98	17,496.12

NOTA 13. - INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS

Los ingresos de operación por actividades ordinarias corresponden exclusivamente de la prestación de servicios de edición, redacción, comercialización y distribución de tipo de publicaciones fruto de la actividad intelectual del ser humano

Detalle	2014	2013
Ventas Locales	793,110.57	709,673.75
Exportaciones	543,368.10	627,197.58
Otros Rentas		

COMERCIAL EUROTEx C LTDA**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014**

82,202.78

3,841.33

1,418,681.45 1,340,712.66**NOTA 14. – COSTOS**

Los Costos están conformados por valores relacionados directamente a la operación de la Compañía y han sido asignados a las cuentas contables con los debidos documentos de respaldo establecidos en el Reglamento de Comprobantes de Venta y Retención. Estos rubros están conformados por:

Detalle	2014	2013
Inventario Inicial	45,772.84	113,850.73
Importaciones	701,668.47	502,110.79
Inventario final	(127,007.45)	(45,772.84)
	620,433.86	570,188.68

NOTA 15. – GASTOS

Los Gastos están conformados por valores relacionados directamente a la operación de la Compañía y han sido asignados a las cuentas contables con los debidos documentos de respaldo establecidos en el Reglamento de Comprobantes de Venta y Retención. Estos rubros están conformados por:

Detalle	2014	2013
Gastos Administrativos	115,026.21	107,543.67
Gastos de Venta	578,996.90	550,988.64
Otros Gastos	103,492.50	76,095.57
	797,515.61	734,627.88

NOTA 16. – EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2014 y la fecha de emisión de estos estados financieros no se produjeron eventos que, en la opinión de la Administración de la Compañía, pudieran

COMERCIAL EUROTEx C LTDA

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014**

tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros que no se hayan revelado en los mismos.

NOTA 17. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros correspondientes al ejercicio terminado en Diciembre 31 del 2014 han sido aprobados a nivel local por el Representante Legal de la Empresa, y se remitirán a la Junta para su aprobación. Se estima que los estados financieros serán aprobados sin ninguna modificación.



**JANIRA GARZÓN
CONTADOR GENERAL**