

## **ARDYSS INTERNATIONAL DEL ECUADOR CIA.LTDA.**

### **NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**Por el año terminado al 31 de diciembre de 2014**

**(En dólares de los Estados Unidos de América US\$)**

---

#### **1.- Información General:**

ARDYSS INTERNATIONAL DEL ECUADOR CIA. LTDA., fue constituida en el cantón Quito el 7 de marzo del 2012, e inscrita en el Registro Mercantil del mismo cantón con fecha 28 de marzo del 2012.

La Compañía tiene como actividad principal la producción, comercialización y distribución de ropa. Dentro de las actividades secundarias están la producción, distribución y comercialización de productos cosméticos y de productos o materia prima de consumo humano y animal.

La Compañía realizó el cambio de domicilio desde el Distrito Metropolitano de Quito a la ciudad de Guayaquil y reformó sus estatutos según resolución de la Superintendencia de Compañías No. SC.II.DJC.Q.13.005266 del 24 de octubre del 2013, publicada en el Registro Mercantil No. 954 del cantón Quito, el 23 de diciembre del 2014 y en el Registro Mercantil No. 795 del cantón Guayaquil, el 11 de marzo del 2014.

La información contenida en estos estados financieros es responsabilidad de la Administración de la Compañía.

La información relacionada con el índice de inflación anual, publicada por el Banco Central del Ecuador en los tres últimos años, es como sigue:

<b>31 de Diciembre</b>	<b>Índice de Inflación Anual</b>
2014	3.67%
2013	2.70%
2012	4.16%

#### **2.- Resumen de las Principales Políticas Contables:**

##### **2.1 Bases de Preparación**

Los estados financieros adjuntos se presentan en Dólares de Estados Unidos de América, moneda funcional de la Compañía y han sido preparados a partir de los registros contables de acuerdo con la Norma Internacional de Información Financiera para las PYMES emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB por su siglas en inglés), sobre la base del costo histórico.

## **2.2 Efectivo y equivalente de efectivo**

El efectivo y equivalente de efectivo incluye aquellos financieros líquidos, el efectivo en caja y depósitos a la vista en bancos.

## **2.3 Activos y Pasivos Financieros**

Los activos y pasivos financieros se reconocen y se dan de baja en la fecha de la negociación cuando se compromete a comprar o vender el activo o pagar el pasivo y son medidos inicialmente a su valor razonable, más los costos de la transacción. Los activos y pasivos financieros reconocidos son posteriormente medidos en su totalidad al costo amortizado.

La Compañía clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías: Préstamos y cuentas por cobrar. Los pasivos financieros se clasifican en otros pasivos financieros. La clasificación depende del propósito con el que se adquirieron los activos o contrataron los pasivos. La Administración determina la clasificación de sus activos y pasivos en el momento del reconocimiento inicial.

### **2.3.1 Préstamos y cuentas por cobrar**

Representan cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar. Son activos financieros no derivados, con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo. Surgen cuando la Compañía provee bienes o servicios y dinero directamente a un deudor sin intención de negociar la cuenta por cobrar.

Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier deterioro. Las cuentas por cobrar se registran a su valor nominal que es el equivalente a su costo amortizado.

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.

### **2.3.2. Otros pasivos financieros**

Representan cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar, son medidos inicialmente al valor razonable, neto de los costos de transacción. Posteriormente son medidos al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva, siendo los gastos por interés reconocidos sobre una base de reconocimiento efectivo.

#### **2.3.2.1. Préstamos**

Se reconocen inicialmente a su valor nominal que no difiere de su valor razonable, los cuales fueron contratados a las tasas vigentes en el mercado. No existen costos de transacciones significativas incurridos al momento de su contratación. Estos préstamos se registran subsecuentemente a su costo amortizado usando las tasas de interés pactada.

Estos pasivos financieros se clasifican como pasivos corrientes a menos que la Compañía tenga derecho incondicional a diferir el pago de la obligación por lo menos 12 meses después de la fecha del estado de situación financiera.

#### **2.3.2.2. Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar**

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

Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva. Las cuentas por pagar se registran a su valor nominal que es el equivalente a su costo amortizado.

Estos pasivos financieros se clasifican en pasivos corrientes, excepto los movimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como pasivos no corrientes.

#### **2.3.3. Deterioro de activos financieros al costo amortizado**

Los activos financieros que se miden al costo amortizado, son probados por deterioro al final de cada periodo. La Compañía constituye una provisión para pérdidas por deterioro de sus cuentas por cobrar cuando existe evidencia objetiva de que la Compañía no podrá cobrar todos los montos que se le adeudan de acuerdo con los términos originales de las mismas. La existencia de dificultades financieras significativas por parte del deudor, la probabilidad de que el deudor entre en quiebra o reorganización financiera y la falta o mora en los pagos se consideran indicadores de que la cuenta por cobrar se ha deteriorado.

El valor en libros del activo financiero se reduce por la pérdida por deterioro directamente, excepto para las cuentas por cobrar comerciales, donde el importe en libros se reduce a través de una cuenta de provisión.

#### **2.3.4 Baja de activos y pasivos financieros**

La Compañía dará de baja un activo financiero únicamente cuando expiren los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero; o se transfiera de manera sustancial los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo financiero. La Compañía dará de baja un pasivo financiero si, y solo si, expiran, cancelan o cumplen las obligaciones de la Compañía

### **2.4 Inventarios**

Los inventarios se expresan al importe menor entre el costo y el precio de venta menos los costos de terminación y venta. Están valuados con el método del costo promedio ponderado. Las importaciones en tránsito están registradas a su costo de adquisición.

### **2.5 Propiedad, Planta y Equipo**

#### **2.5.1 Medición en el momento del reconocimiento**

Los elementos de Propiedad, Planta y equipo se miden inicialmente por su costo.

El costo comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación del activo y la puesta en condiciones de funcionamiento según lo previsto por la Administración y la estimación inicial de cualquier costo de desmantelamiento y retiro del elemento o de rehabilitación de la ubicación del activo.

### **2.5.2 Medición posterior al reconocimiento: modelo del costo**

Posteriormente del reconocimiento inicial, la Propiedad, Planta y Equipo están registrados al costo menos la depreciación acumulada y las pérdidas por deterioro de valor, en caso de producirse.

Los gastos de reparaciones y mantenimiento se reconocen en los resultados del período en que se incurren.

### **2.5.3 Método de depreciación y vidas útiles**

El costo de Propiedad, Planta y Equipo se deprecia de acuerdo con el método de línea recta, basada en la vida útil estimada de los activos, y no consideran valores residuales, debido a que la Administración estima que el valor de realización de sus activos al término de su vida útil será irrelevante. Las estimaciones de vida útil, valor residual y método de depreciación de los activos son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva.

A continuación se presentan los principales elementos de Propiedad, Planta y Equipo y los años de las vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación:

Maquinaria y Equipo	10
Muebles y Enseres	10
Equipos de Computación	3

### **2.5.4 Retiro o venta de Propiedad, Planta y Equipo**

Las ganancias o pérdidas por la venta o el retiro de un elemento de Propiedad, Planta y Equipo se determinan como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo, las cuales se reconocen en los resultados del período en que se incurren. El valor en libros de los activos se da de baja de las cuentas correspondientes cuando se produce la venta o el retiro.

### **2.6 Deterioro del valor de los Activos**

Al final de cada período, la Compañía evalúa los valores en libros de sus activos tangibles e intangibles a fin de determinar si existe un indicativo de que estos activos han sufrido alguna pérdida por deterioro. En tal caso, se calcula el importe recuperable del activo o una unidad generadora de efectivo a fin de determinar el alcance de la pérdida por deterioro.

El importe recuperable es el mayor entre el valor razonable menos el costo de ventas y el valor en uso. Si el importe recuperable de un activo calculado es menor que su valor en libros, el valor en libros del activo se reduce a su importe recuperable. Las pérdidas por deterioro se reconocen inmediatamente en resultados.

## **2.7 Impuestos.**

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

### **2.7.1 Impuestos corrientes**

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 no son gravables o deducibles. El pasivo de la compañía por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas al final de cada período.

### **2.7.2 Impuestos corrientes y diferidos**

Los impuestos corrientes y diferidos se reconocen como ingreso o gastos, y son incluidos en el resultado, excepto en la medida en que hayan surgido de una transacción o suceso que se reconoce fuera del resultado, ya sea en otro resultado integral o directamente en el patrimonio, en cuyo caso el impuesto también se reconoce fuera del resultado; o cuando surgen del registro inicial de una combinación de negocios.

## **2.8 Beneficios a Empleados**

### **2.8.1 Beneficios definidos: jubilación patronal y bonificación por desahucio**

El costo de los beneficios definidos de jubilación patronal y bonificación por desahucio es determinado utilizando el Método de la Unidad de Crédito Proyectada, con valoraciones actuariales realizadas al final de cada año.

Las ganancias y pérdidas actuariales que surgen de los ajustes basados en la experiencia y cambios en los supuestos actuariales se reconocen inmediatamente en los resultados del periodo en el que surgen.

Los costos de los servicios pasados se reconocen inmediatamente en los resultados del periodo.

### **2.8.2 Participación de trabajadores**

De acuerdo con el Código de trabajo, la compañía debe distribuir entre sus empleados el 15% de las utilidades líquidas o contables antes de impuesto a la renta. Este beneficio es registrado con cargo a los resultados del periodo en que se devenga.

## **2.9 Reconocimiento de Ingresos**

Los ingresos se miden 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.

#### **2.9.1 Venta de bienes**

Los ingresos ordinarios provenientes de las ventas de bienes deben ser registrados cuando la Compañía transfiere los riesgos y beneficios, de tipo significativo, derivado de la propiedad de los bienes, el importe de los ingresos y los costos incurridos, o por incurrir en relación con la transacción pueden ser medidos con fiabilidad, y es probable que la compañía reciba los beneficios económicos asociados con la transacción.

#### **2.9.2 Venta de servicios**

Los ingresos ordinarios por prestación de servicios se reconocen por la referencia al grado de terminación de la transacción final del periodo en que se informa y porque puede ser estimado con fiabilidad.

#### **2.10 Costos y Gastos**

Los costos y gastos se reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago, y se registran en el periodo más cercano en el que se conocen.

#### **2.11 Compensación de saldos y transacciones**

Como norma general en los estados financieros no se compensan los activos y pasivos, ni los ingresos y gastos, salvo en 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.

Los ingresos o gastos con origen en transacciones que, contractualmente o por una norma legal, contemplan la posibilidad de compensación y la Compañía tiene la intención de liquidar por su importe neto o de realizar el activo y proceder al pago del pasivo de forma simultánea se presenta netos en las cuentas de resultados.

### **3 Estimación y Juicios Contables Críticos**

La preparación de los estados financieros de acuerdo con NIIF para las PYMES requiere que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la Compañía, 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 periodo de la revisión y periodos futuros si la revisión afecta tanto al periodo actual como a periodos subsiguientes.

A continuación se presentan las estimaciones y juicios contables críticos que la Administración de la Compañía ha utilizado en el proceso de aplicación de los criterios contables:

### 3.1 Vida Útil de Propiedad, Planta y Equipo

Como se describe en la Nota 2.5.3. la Compañía revisa la vida útil estimada de Propiedad, Planta y Equipo al final de cada año.

### 3.2 Beneficios a Empleados

Como se describe en la Nota 15, las hipótesis usadas en el cálculo actuarial de jubilación patronal y bonificación por desahucio, para lo cual utiliza estudios actuariales realizados por un actuario independiente.

## 4 Efectivo y equivalentes de efectivo

El efectivo y equivalente de efectivo consistían de lo siguiente:

	31 de diciembre	
	2014	2013
Efectivo	19.219,23	16.245,52
Bancos	4.324,10	165.386,88
<b>Total</b>	<b>23.543,33</b>	<b>181.632,40</b>

Los saldos de caja y bancos están disponibles a la vista y sobre los mismos no existe ninguna restricción que limite su uso.

## 5 Cuentas por cobrar Comerciales y otras Cuentas por Cobrar

Las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar consistían de lo siguiente:

	31 de diciembre	
	2014	2013
<b>Cuentas por cobrar comerciales:</b>		
Clientes	10.570,36	9.095,36
Provisión para cuentas dudosas	0,00	0,00
<b>Subtotal</b>	<b>10.570,36</b>	<b>9.095,36</b>
<b>Otras cuentas por cobrar:</b>		
Anticipos a proveedores locales	71.710,84	1.400,07
Anticipo a proveedores del exterior	40.513,14	73.422,19
Funcionarios y empleados	7,84	566,80
Cuentas por cobrar relacionadas	2.522,55	20.000,00
<b>Subtotal</b>	<b>114.754,37</b>	<b>95.389,06</b>
<b>Total</b>	<b>125.324,73</b>	<b>104.484,42</b>

Clasificación:

Corriente	125.324,73	104.484,42
No corriente	0,00	0,00
Total	125.324,73	104.484,42

Anticipo a proveedores representan anticipos para compras de bienes.

Cuentas por cobrar relacionadas representan un préstamo por cobrar a la compañía del exterior Ardyss Perú.

## 6 Inventarios

Los inventarios consistían de lo siguiente:

	31 de diciembre	
	2014	2013
Productos Terminados	481.990,71	139.283,69
Productos promocionales	26.490,51	10.887,17
Subtotal	508.481,22	150.170,86
Provisión para obsolescencia	0,00	0,00
Total	508.481,22	150.170,86

Durante el año 2014 el costo de los inventarios reconocido como gastos e incluidos en el "costo de ventas" fue de US\$1.087.344,75 (US\$ 649.544,59 en el año 2013).

## 7 Otros activos

Los otros activos consistían de lo siguiente:

	31 de diciembre	
	2014	2013
Gastos pagados por anticipados:		
Depósitos en garantía	6.400,00	6.000,00
Otros	0,00	0,00
Total	6.400,00	6.000,00

Clasificación:

Corriente	6.400,00	6.000,00
No corriente	0,00	0,00
Total	6.400,00	6.000,00

## 8 Propiedad, Planta y Equipo

La Propiedad, Planta y equipo consistían de lo siguiente:

	31 de diciembre	
	2014	2013
Costo	66.378,83	50.535,54
Depreciación acumulada y deterioro	(13.977,63)	(4.317,04)
	52.401,20	46.218,50

Clasificación:

Equipos de oficina	10.381,43	9.595,12
Muebles, enseres	29.570,10	25.213,69
Equipo de computación	12.449,67	11.409,69
	52.401,20	46.218,50

Los movimientos de activos fijos fueron como sigue:

	Equipo de Oficina	Muebles y Enseres	Equipo de Computación	Total
<b>Costos:</b>				
Saldos al 31 de diciembre del 2013	10.280,03	26.887,19	13.368,32	50.535,54
Adiciones:	1.895,41	7.429,40	6.518,48	15.843,29
Ventas y / o retiros	0,00	0,00	0,00	0,00
Saldos al 31 de diciembre del 2014	12.175,44	34.316,59	19.886,80	66.378,83

<b>Depreciación acumulada y deterioro:</b>				
Saldos al 31 de diciembre del 2013	(684,91)	(1.673,50)	(1.958,63)	(4.317,04)
Gastos por depreciación	(1.109,10)	(3.072,99)	(5.478,50)	(9.660,59)
Ventas y / o retiro	0,00	0,00	0,00	0,00
Saldos al 31 de diciembre del 2014	(1.794,01)	(4.746,49)	(7.437,13)	(13.977,63)

## 9 Activos Intangibles

Los activos intangibles consistían de lo siguiente:

	31 de diciembre	
	2014	2013
Software de computación	3.850,00	3.850,00
Amortización Acumulada	(1.978,40)	(695,12)
	1.871,60	3.154,88

Los movimientos de activos intangibles por los años terminados al 31 de diciembre del 2014 y 2013 fueron como sigue:

	Costo	Amortización	Total
Saldo al principio del año	3.850,00	(695,12)	3.154,88
Adiciones	0,00	0,00	0,00
Gasto de amortización	0,00	(1.283,28)	(1.283,28)
Saldo al 31 de diciembre del 2014	3.850,00	(1.978,40)	1.871,60

## 10 Obligaciones bancarias

Los préstamos de acuerdo a los registros contables consistían de lo siguiente:

	31 de diciembre	
	2014	2013
Garantizados- al costo amortizado:		
Préstamos Bancarios	16.894,53	0,00

Clasificación:

Corrientes	13.324,71	0,00
No corrientes	3.569,82	0,00
Total	16.894,53	0,00

Resumen de acuerdos de los préstamos:

Esta nota provee información sobre los términos contractuales de los préstamos y obligaciones financieras de la compañía, los que son valorizados al costo amortizado.

Acreedor	Fecha Concesión/encimiente	Fecha	Tasa Interés	Valor Préstamo	31 de diciembre		31 de diciembre					
					2014		2015		2014		2015	
					Valor Importe en libros	Valor Importe en libros	No Corriente	No Corriente	No Corriente	No Corriente		
Préstamos Bancarios												
B.Pohíncha	15/09/2014	09/03/2015	1120%	20.000,00	16.894,53	0,00	0,00	13.324,71	3.569,82	0,00	0,00	

## 11 Cuentas por Pagar Comerciales y otras Cuentas por Pagar

Las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar consistían de lo siguiente:

	31 de diciembre	
	2014	2013
Cuentas por pagar comerciales:		
Proveedores locales	32.887,33	15.348,06
Proveedores del exterior	10.217,02	0,00
Subtotal	43.104,35	15.348,06

**Otras cuentas por pagar :**

Cuentas por pagar relacionadas	3.000,00	36.904,70
Comisiones y otras cuentas por pagar distribuidores	223.121,79	157.604,99
Otras	42.146,05	3.381,23
Subtotal	268.267,84	197.890,92
Total	311.372,19	213.238,98

**Clasificación:**

Corriente	308.372,19	176.334,28
No corriente	3.000,00	36.904,70
Total	311.372,19	213.238,98

Las cuentas por pagar a proveedores locales representan facturas por compras de bienes y servicios.

Las cuentas por pagar a proveedores del exterior representan facturas por compras de inventarios.

**12 Obligaciones Acumuladas**

Las obligaciones acumuladas consistían de lo siguiente:

	31 de diciembre	
	2014	2013
Beneficios sociales	12.137,67	6.945,03
Participación de trabajadores	34.891,73	32.160,39
Intereses por pagar	1.306,01	0,00
Total	48.335,41	39.105,42

Los movimientos de obligaciones acumuladas por los años terminados el 31 de diciembre del 2014 y 2013 fueron como sigue:

	Beneficios Sociales	Participación de Trabajadores	Intereses	Total
Saldos al 31 de diciembre del 2013	6.945,03	32.160,39	0,00	39.105,42
Provisiones	29.923,24	34.891,72	1.805,77	66.620,73
Pagos	(24.730,60)	(32.160,39)	(499,76)	(57.390,75)
Saldos al 31 de diciembre del 2014	12.137,67	34.891,72	1.306,01	48.335,40

## 13 Impuestos

### 13.1. Activos y Pasivos del Año Corriente

Los activos y pasivos por impuestos corrientes consistían de lo siguiente:

	31 de diciembre	
	2014	2013
<b>Activos por impuesto corriente:</b>		
Impuesto al valor agregado	9.213,32	13.044,20
Retenciones en la fuente	0,00	0,00
Total	9.213,32	13.044,20
<b>Pasivos por impuesto corriente:</b>		
Impuesto al valor agregado - IVA por pagar y retenciones	21.614,36	50.158,15
Retenciones en la fuente de impuesto a la renta por pagar	35.558,61	77.614,50
Impuesto a la renta por pagar	34.759,47	19.664,79
Total	91.932,44	147.437,44

Los movimientos de la cuenta "Impuesto a la renta por pagar" por los años terminados el 31 de diciembre del 2014 y 2013 fueron como sigue:

	2014	2013
Saldo al principio del año	19.664,79	0,00
Provisiones con cargo a resultado	47.094,36	28.982,70
Pagos	(31.999,68)	(9.317,91)
Saldo al final del año	34.759,47	19.664,79

### 13.2. Impuesto a la Renta Reconocido en los Resultados

Una reconciliación entre la utilidad según los estados financieros y el gasto por impuesto a la renta corriente, fue como sigue:

	2014	2013
Utilidad(perdida) según estados financieros antes de impuesto a la renta	197.719,73	182.242,20
Gastos no deducibles	24.121,43	3.212,99
Amortización pérdidas tributarias de años anteriores	(7.775,89)	(43.913,19)
Deducción por incremento neto de empleados	0,00	(9.802,45)
Utilidad gravable:	214.065,27	131.739,55
Pérdida sujeta a amortización en periodos siguientes:	0	(7.775,89)

  

Impuesto a la renta causado 22%	47.094,36	28.982,70
Anticipo calculado	0,00	0,00
Impuesto a la renta reconocido en los resultados	47.094,36	28.982,70

La provisión para el impuesto a la renta corriente está constituida a la tasa del 22%.

A partir del año 2010, se debe considerar como impuesto a la renta mínimo el valor del anticipo calculado, el cual resulta de la suma matemática del 0.4% del activo, 0.2% del patrimonio, 0.4% de ingresos gravados y 0.2% de costos y gastos deducibles, de acuerdo a las cifras reportadas el año anterior. En caso de que el impuesto a la renta causado sea menor que el anticipo calculado, este último se convertirá en impuesto a la renta definitivo, a menos que el contribuyente solicite al Servicio de Rentas Internas su devolución. De acuerdo con el Art. 24 del Código Orgánico de la Producción las empresas nuevas tienen una exoneración del anticipo del impuesto a la renta por cinco años.

De acuerdo con disposiciones legales, las pérdidas tributarias pueden ser compensadas con las utilidades gravables que se obtengan dentro de los cinco periodos impositivos siguientes sin que exceda, en cada periodo, del 25% de las utilidades gravables.

Las declaraciones de impuesto a la renta de los ejercicios 2012 al 2014 no han sido revisadas por las autoridades tributarias y son susceptibles de revisión.

De acuerdo con disposiciones legales, las autoridades tributarias tienen la facultad para revisar las declaraciones de impuesto a la renta de la compañía, dentro de los tres años siguientes a partir de la fecha de presentación de la declaración y en seis años, desde la fecha en que venció el plazo para presentar la declaración, cuando los tributos no se hubieren declarado en todo o en parte.

#### **14 Precios de Transferencia**

De acuerdo con las disposiciones legales vigentes los contribuyentes sujetos al impuesto a la renta que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas del exterior y/o partes relacionadas locales, dentro de un mismo periodo fiscal por un valor acumulado superior a los US\$3.000.000,00 deberán presentar el Anexo de Operaciones con Partes relacionadas, y si el monto acumulado supera los US\$6.000.000,00 deberán presentar adicionalmente al Anexo, el Informe Integral de Precios de Transferencia.

Durante los años 2014 y 2013 las transacciones de la Compañía con Partes Relacionadas no superaron los montos establecidos en las disposiciones legales.

#### **15 Obligación por beneficios definidos**

La obligación por beneficios definidos consistía de lo siguiente:

	31 de diciembre	
	2014	2013
Jubilación patronal	4.651,00	2.046,00
Bonificación por desahucio	854,00	307,00
Total	5.505,00	2.353,00

### 15.1. Jubilación Patronal

De acuerdo con el Código de Trabajo, los trabajadores que por veinte años o más, presten sus servicios continuados o interrumpidos a la compañía, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores sin perjuicios de la jubilación que les corresponde a su condición de afiliados al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social.

### 15.2. Bonificación por Desahucio

De acuerdo con el Código de Trabajo, en los casos de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, la compañía pagará a los trabajadores el 25% de la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicio.

Los cálculos actuariales del valor presente de la obligación devengada por concepto de beneficios definidos fueron realizados al 31 de diciembre de 2014 por un actuario independiente.

El valor presente de las obligaciones por conceptos de beneficios definidos y los costos del servicio actual y el costo del servicio anterior fueron calculados utilizando el método de la unidad de crédito proyectada. Bajo este método los beneficios definidos deben ser atribuidos al periodo de servicio del empleado y basados en la fórmula del plan, de tal suerte que se atribuye la misma cantidad de beneficio a cada año de servicio, considerando el uso de hipótesis actuariales para calcular el valor presente de dichos beneficios. Estas hipótesis reflejan el valor dinero a través del tiempo, el incremento salarial y las probabilidades de pago de estos beneficios. En la determinación de la tasa de descuento se consideran las tasas de interés promedio de los bonos de gobierno, publicada por el Banco Central del Ecuador que están denominados en la misma moneda en la que los beneficios serán pagados y que tienen términos que se aproximan a los términos de las obligaciones por pensiones hasta su vencimiento.

Durante el año 2014, el importe de los beneficios definidos fue incluido en el estado de resultados como gastos de administración por US\$3.152,00.

## 16 Patrimonio

### 16.1. Capital Social

Al 31 de diciembre del 2014, el capital social consiste en 1.000 (1.000 en el 2013) participaciones sociales con un valor nominal unitario de US\$1.00, totalmente suscritas y pagadas.

	<u>Número de participaciones</u>	<u>Capital pagado</u>
Saldo al 31 de diciembre del 2013	1.000	1.000,00
Aumento de Capital	0	0,00
Saldo al 31 de diciembre de 2014	1.000	1.000,00

## 16.2. Reserva Legal

La Ley de Compañías establece para las compañías de responsabilidad limitada una apropiación obligatoria por lo menos del 5% de la utilidad anual para reserva legal, hasta que alcance por lo menos el 20% del capital social. Esta reserva no está disponible para distribución de dividendos en efectivo, pero puede ser capitalizada en su totalidad o destinada a absorber pérdidas incurridas.

## 17 Ingresos Ordinarios

Los ingresos ordinarios fueron como sigue:

	2014	2013
Ingresos provenientes de la venta de bienes y servicios	3.742.218,30	2.240.082,84
Exportaciones	4.922,55	0,00
Total	3.747.140,85	2.240.082,84

## 18 Las otras ganancias y pérdidas fueron como sigue:

	2014	2013
Otros Ingresos	1.642,09	358,36
Total	1.642,09	358,36

## 19 Costos y Gastos por su naturaleza

Los costos y gastos reportados en los estados de resultados fueron como sigue:

	2014	2013
Costo de ventas	1.087.344,75	649.544,59
Gastos de ventas	1.466.137,14	831.473,25
Gastos de administración	960.862,77	545.020,77
Total	3.514.344,66	2.026.038,61

Un detalle de los costos y gastos por su naturaleza fueron como sigue:

	2014	2013
Cambio en inventario de productos terminados	(358.310,36)	(150.170,86)
Compras de productos terminados	1.445.655,11	799.715,45
Sueldos y beneficios sociales	243.534,51	104.980,49

Publicidad, propaganda y productos promocionales	34.376,34	1.611,15
Comisiones	1.268.101,70	805.449,22
Honorarios y servicios profesionales	0,00	1.402,85
Arrendamientos	44.172,19	35.844,06
Combustibles	775,29	499,84
Mantenimientos y reparaciones	8.814,95	29.012,83
Suministros, materiales y repuestos	28.770,99	14.037,21
Gastos de viaje	93.841,32	5.149,95
Gastos de gestión	881,12	851,57
Cuentas incobrables	18.000,00	0,00
Depreciaciones y amortizaciones	10.943,87	5.012,16
Provisión para jubilación y Desahucio	3.152,00	2.353,00
Seguros	1.296,56	0,00
Servicios básicos	28.620,24	10.831,01
Impuestos y contribuciones	33.847,49	22.297,32
Servicios técnicos y logísticos	418.589,85	276.314,75
Otros	189.281,49	60.846,61
	3.514.344,66	2.026.038,61

## 20 Costos Financieros

La compañía generó costos financieros y fueron los siguientes:

	2014	2013
	(US Dólares)	
Intereses financieros	1.826,78	-
Total costos por intereses	1.826,78	-

## 21 Saldos y Transacciones con Partes Relacionadas.

### 21.1. Transacciones Comerciales

Durante el año, la Compañía realizó las siguientes transacciones comerciales con partes relacionadas:

	Relación	2014	2013
<b>Warehouse Logistic Inc.</b>			
-Pago Servicio de Asistencia Técnica	Administración y Control	0,00	38.461,56
-Compra de bienes		40.217,02	93.772,66
Total		40.217,02	132.234,22

**Ardyss International Perú**

-Pago por servicios logísticos	Administración y Control	<b>85.256,42</b>	<b>19.901,35</b>
-Compra de bienes		<b>10.038,75</b>	<b>36.714,76</b>
-Anticipos entregados		<b>2.812,00</b>	<b>0,00</b>
<b>Total</b>		<b>98.107,17</b>	<b>56.616,11</b>

**Ardyss International Inc.**

-Pago servicios de asistencia técnica	Administración y Control	<b>333.333,43</b>	<b>217.948,84</b>
---------------------------------------	--------------------------	-------------------	-------------------

**Ardyss Colombia**

-Préstamo por cobrar	Administración y Control	<b>0,00</b>	<b>20.000,00</b>
----------------------	--------------------------	-------------	------------------

Los siguientes saldos se encontraban pendientes al final del periodo sobre el que se informa:

	<b>Relación</b>	<b>2014</b>	<b>2013</b>
<b>(US Dólares)</b>			
<b>Cuentas por cobrar relacionadas:</b>			
Ardyss Colombia	Administración y Control	<b>0,00</b>	<b>20.000,00</b>
<b>Cuentas por pagar relacionadas:</b>			
Ardyss International Perú	Administración y Control	<b>2.522,55</b>	<b>36.904,70</b>
Warehouse Logistic Inc.	Administración y Control	<b>10.217,02</b>	<b>0,00</b>

**21.2. Compensación del personal Clave de la Gerencia**

	<b>2014</b>	<b>2013</b>
Beneficios a corto plazo	<b>87.072,61</b>	<b>46.104,38</b>
Beneficios post-empleo	<b>2.100,98</b>	<b>687,91</b>
<b>Total</b>	<b>89.173,59</b>	<b>46.792,29</b>

**22 Hechos Ocurrido Después del Periodo sobre el que se Informa**

Entre el 31 de diciembre del 2014 y la fecha de emisión de los estados financieros (24 de marzo del 2015) no se produjeron eventos que en opinión de la administración de la compañía pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros o que requieran revelación.

### 23 Aprobación de los Estados Financieros.

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2014 han sido emitidos el 24 de marzo del 2015 con la autorización de la Gerencia de la compañía y serán presentados a la Junta General de Accionistas para su aprobación. En opinión de la Gerencia de la Compañía, los estados financieros serán aprobados sin modificaciones.



María Esther Crespo Chica

Gerente General



Tania Irené Ortega Paredes

Contadora