TIFFANY, FÁBRICA Y NEGOCIOS S. A.
TIFFANEG

NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS Y AL

31 DE DICIEMBRE DE 2016

1. CONSTITUCION, ACTIVIDAD Y APROBACION DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Constitución y actividad económica

TIFFANY, FÁBRICA Y NEGOCIOS S.A. Es una sociedad anónima cuyo domicilio principal es la ciudad de Eloy Alfaro Cantón Duran, fue constituida el 22 de Mayo del 2013 y su actividad principal será fabricación de zapatos; La superintendencia aprobó la constitución de la compañía mediante resolución 2235 del 8 de Mayo del 2012, inscrita en el Registro Mercantil el 22 de mayo de 2012. El servicio de Rentas Internas le asigno a la compañía el Registro Único de Contribuyente Ruc 0992762411001

Marco Regulatorio

Las actividades de la Compañía están reguladas principalmente por la Ley de Compañías, Ley de Régimen Tributario Interno, Código del Trabajo, Ley de Seguridad Social, y sus reglamentos y disposiciones que emitan los organismos competentes.

Aprobación de los estados financieros

Los estados financieros por el período terminado el 31 de diciembre de 2016, han sido aprobados para su emisión por la Gerencia de la Compañía el 24 de febrero del 2017.

2. RESUMEN DE PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

2.1 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) emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB por sus siglas en inglés), vigentes al cierre de cada periodo.

2.2 Bases de preparación

Los estados financieros han sido preparados sobre las bases del costo histórico, tal como se explica en las políticas contables incluidas más adelante. El costo histórico está basado generalmente en el valor razonable de la contraprestación entregada a cambio de bienes y servicios. La Administración considera que el costo histórico no difiere significativamente de su valor razonable.

El valor razonable es el precio que se recibiría por vender un activo o el valor pagado para transferir un pasivo entre participantes de un mercado en la fecha de valoración, independientemente de si ese precio es directamente observable o estimado utilizando otra técnica de valoración.

De acuerdo a las Resoluciones emitidas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador No 08 G.DSC.010 y No SC.ICI.CPA.IFRS.G.11.010 emitidas el 20 de noviembre del 2008 y 11 de octubre del 2011, respectivamente, las compañías, pertenecientes al tercer grupo de adopción, deben preparar sus primeros estados financieros bajo NIIF Completas o NIIF para las PYMES a partir del año 2012. Según el Artículo Tercero de la citada Resolución No SC.ICI.CPA.IFRS.G.11., aplicarán las NIIF para las PYMES todas aquellas compañías que cumplan las siguientes condicionantes:

A) Monto de activos inferiores a CUATRO MILLONES DE DÓLARES;
B) Registren un valor bruto de ventas anuales de hasta cinco millones de dólares; y,
C) Tengan menos de 200 trabajadores (personal ocupado). Para este cálculo se tomará el promedio anual ponderado.

Se estableció el año 2011 como período de transición; para tal efecto este grupo de compañías deberá elaborar y presentar sus estados financieros comparativos con observancia a la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES).- Por lo tanto aplicarán las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF" completas, aquellas compañías que no cumplan con una de las tres condiciones antes referidas.

2.3 Responsabilidad de la información y estimaciones realizadas

La información contenida en estos estados financieros es responsabilidad de la Gerencia de la Compañía. Para la elaboración de los mismos, se han utilizado ciertas estimaciones realizadas para cuantificar algunos de los activos, pasivos, y gastos que figuran registrados en ellos, con base en la experiencia y otros factores relevantes. Los resultados finales podrían variar de dichas estimaciones. Estas estimaciones son revisadas sobre una base continua. Las modificaciones a los estimados contables son reconocidas de forma prospectiva, contabilizándose los efectos del cambio en las correspondientes cuentas del resultado del periodo en que se efectúan las revisiones correspondientes.

La Gerencia ha ejercido su juicio crítico al aplicar las políticas contables en la preparación de los estados financieros. Las estimaciones contables resultantes podrían diferir de los respectivos resultados reales. Sin embargo, en opinión de la Administración, las estimaciones y supuestos aplicados por la Compañía no tienen un riesgo significativo de causar un ajuste material a los saldos de los activos y pasivos en el corto plazo.

2.4 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 meses, desde su origen y sobregiros bancarios.

2.5 Moneda funcional y de presentación

La Compañía prepara y presenta sus estados financieros en dólares estadounidenses, que es su moneda funcional. La moneda funcional es la moneda del entorno económico principal en el que opera una entidad, aquella que influye en los precios de venta de los servicios que realiza, entre otros factores. En el caso de Ecuador, luego del proceso de dolarización se incorporó como la moneda funcional y de uso corriente, el dólar de los Estados Unidos de América.

2.6 Instrumentos financieros básicos

De acuerdo a la Sección 11 de la NIIF para las PYMES se define a un instrumento financiero como un contrato que da lugar a un activo financiero de una entidad y a un pasivo financiero o a un instrumento de patrimonio de otra. Los principales activos y pasivos financieros presentados en el estado financiero son: a) depósitos a la vista en cuentas bancarias, y; b) cuentas de origen comercial por cobrar y pagar. La Compañía no mantiene instrumentos financieros derivados.

Los instrumentos financieros se reconocen en la fecha en que son originados y se clasifican como activo, pasivo o instrumento de patrimonio según con la sustancia del acuerdo contractual que les dio origen. Los intereses, las ganancias y las pérdidas generadas por un instrumento financiero clasificado como de pasivo se registran como gastos o ingresos en el estado de ganancias y pérdidas. Los instrumentos financieros se compensan cuando la Empresa tiene el derecho legal de compensarlos y la Administración tiene la intención de cancelarlos sobre una base neta, o de realizar el activo y cancelar el pasivo simultáneamente.

En opinión de la Administración de la Compañía, los saldos presentados en los activos y pasivos financieros, no difieren significativamente de sus valores razonables en el mercado. En las respectivas notas sobre políticas contables se revelan los criterios sobre el reconocimiento y valuación de estas partidas, cuando sea aplicable.

2.7 Bancos

Comprende depósitos a la vista de libre disponibilidad mantenidos en instituciones bancarias.

Cuentas por cobrar

La mayoría de las ventas se realizan con condiciones de crédito normales, y los importes de las cuentas por cobrar no tienen intereses. Al final de cada periodo sobre el que se informa, los importes en libros de los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar se revisan para determinar si existe alguna evidencia objetiva de que no vayan a ser recuperables. Si es así, se reconoce inmediatamente en resultados una pérdida por deterioro del valor.

Las cuentas por cobrar no generan intereses y sus vencimientos son en el corto plazo.

2.8 Inventarios

Los inventarios se valoran al costo de adquisición o valor neto realizable, el menor. Son valuados al costo promedio ponderado para efectos del cálculo de costos y control de existencias. Cuando sea necesario, se registra una provisión para reconocer pérdidas por obsolescencia, la cual es determinada en función de un análisis de la posibilidad real de utilización en la venta. El valor neto realizable, en determinados ítems deteriorados, representa el precio de venta estimado menos todos los costos necesarios para la venta.

2.9 Propiedades, planta y equipo

Las partidas de propiedades, planta y equipo se miden al costo menos la depreciación acumulada y cualquier pérdida por deterioro del valor acumulada. La depreciación se carga para distribuir el costo de los activos menos sus valores residuales a lo largo de su vida útil estimada, aplicando el método de lineal.

La vida útil se detalla como sigue:

	Años de Vida Util	Valor Residual
Instalaciones	Entre 8-25	10%
Mobiliario de Oficina y Maquinaria	10	10%
Vehiculo	Entre 8-10	30%
Equipo de Computación	3	0%

Si existe algún indicio de que se ha producido un cambio significativo en la tasa de depreciación, vida útil o valor residual de un activo, se revisa la depreciación de ese activo de forma prospectiva para reflejar las nuevas expectativas.

2.10 Pasivos Financieros

Cuentas por pagar proveedores

Las cuentas por pagar proveedores no devengan intereses y se registran al valor presente de pago (costo amortizado utilizando el método de la tasa efectiva) y no a su valor nominal cuando los plazos de pago excedan los 90 días ya que se considera que el valor razonable y el valor nominal del pasivo podrían ser significativamente distintos.

Costo amortizado:

El costo amortizado es el importe al que fue medido en su reconocimiento inic ial un activo financiero o un pasivo financiero, menos reembolsos del principal, más o menos, la amortización acumulada, utilizando el método de la tasa de interés efectiva, de cualquier diferencia existente entre el importe inicial y el importe al vencimiento y, menos cualquier reducción por la pérdida de valor por deterioro o dudosa recuperación (reconocida directamente o mediante una cuenta correctora).

2.11 Deterioro del valor de los activos

Al final de cada período, se evalúa los valores en libros de sus activos 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 unidad generadora de efectivo a fin de determinar el alcance de la pérdida por deterioro (de haber alguna).

Las pérdidas por deterioro se reconocen inmediatamente en resultados, salvo si el activo se registra a un importe revaluado, en cuyo caso se debe considerar la pérdida por deterioro como una disminución en la revaluación.

Cuando una pérdida por deterioro es revertida, el valor en libros del activo aumenta al valor estimado revisado de su importe recuperable, de tal manera que el valor en libros incrementado no exceda el valor en libros que se habría calculado si no se hubiera reconocido la pérdida por deterioro para dicho activo en años anteriores. El reverso de una pérdida por deterioro es reconocido automáticamente en resultados, salvo si el activo correspondiente se registra al importe revaluado, en cuyo caso el reverso de la pérdida por deterioro se maneja como un aumento en la revaluación.

2.12 Provisiones

De acuerdo a la sección 21, las provisiones se reconocen cuando: a) la entidad tenga una obligación en la fecha sobre la que se informa como resultado de un suceso pasado, b) es probable que se requiera de un desembolso de efectivo para cancelar la obligación y c) el importe de la obligación pueda ser estimado de forma fiable. Las provisiones son revisadas en cada ejercicio y ajustadas para reflejar la mejor estimación a la fecha del balance general y el gasto o ingreso relacionado es presentado en el estado de resultados.

2.13 Impuestos

El gasto por impuesto a la renta únicamente corresponde al impuesto corriente. La Compañía no ha registrado ningún impuesto diferido debido a que la legis lación tributaria ecuatoriana no permite el reconocimiento de diferencias temporarias deducibles ni imponibles. El impuesto causado 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 serán 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.

2.14 Reconocimiento de ingresos

Según la Sección 23, una entidad medirá los ingresos de actividades ordinarias al valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir. El valor razonable de la contraprestación, recibida o por recibir, tiene en cuenta el importe de cualesquiera descuentos comerciales y descuentos por pronto pago que sean practicados por la entidad. La Compañía registra sus ingresos al momento de la facturación que es cuando transmite todos los riesgos y beneficios al cliente.

3. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Comprende el efectivo mantenido en caja y en cuentas corrientes de instituciones financieras. La Administración considera que este rubro no está sujeto a un riesgo significativo de cambios en su valor.

4. INVENTARIO

El inventario está compuesto como sigue:

	2016
Inventarios de materia prima	99.907.71
Inventarios de productos en proceso	89.916.94
Inventarios de productos terminados	143.201.05
	333.025.70

5. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Los activos por impuestos corrientes están compuestos como sigue:

	2016
Crédito tributario a favor de la empresa (IVA)	64.532.23
Crédito tributario a favor de la empresa (I. R.)	4518.61
	60.013.62

6. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPOS

Las transacciones durante los años 2016 se resumen como sigue:

	Saldo Dic.31.2016
TERRENOS	14.500,76
EDIFICIOS	136.852,73
MAQUINARIA YEQUIPO	289.174,22
(-) DEPRECIACIÓN ACUMULADA	-47.215.22
TOTAL NETO	393.312.49

Las propiedades, planta y equipo se registran a su costo, el cual no difiere significativamente de su valor razonable.

7. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

Las cuentas y documentos por pagar la conforman principalmente facturas por pagar a proveedores de bienes y servicios, los cuales no generan intereses.

8. IMPUESTO A LA RENTA Y PARTICIPACION A TRABAJADORES

Un resumen del cálculo de la participación a trabajadores y la conciliación efectuada para determinar el impuesto a la renta causado del periodo fiscal 2016 se presenta como sigue:

CONCILIACION TRIBUTARIA

UTILIDAD ANTESDE PARTICIPACION A TRABAJADORES	11.099.52
MENOS 15 % PARTICIPACION DE TRABAJADORES	1.664.93
GASTOS GENERALES NO DEDUCIBLES	52.62
BASE IMPONIBLE PARA IMPUESTO A LA RENTA	9.487.21
22% IMPUES TO A LA RENTA CAUSADO	**2.087.19**

9. CAPITAL SOCIAL

Capital Social, representan 100.800 participaciones sociales, de valor nominal de 1.00 cada una, conforme se detalla a continuación: US$

NO.	IDENTIFICACIÓN	NOMBRE	NACIONALIDAD	TIPO INVERSIÓN	CAPITAL
1	0924695265	YANG YANG MEIHONG	ECUADOR	EXT . DIRECT A	796.00
2	0929276269	YUQUILEMA CURICAMA ANGEL	ECUADPR	EXT . DIRECT A	4.00
	TOTAL (USD $):				800.00

10. COSTO DE VENTA

Un desglose de la determinación del costo de venta durante el 2016, fue como sigue:

	2016
MATERIALESUTILIZADOSO PRODUCTOSVENDIDOS	
(+) INVENTARIO INICIAL DE MATERIA PRIMA	129.331.24
(+) COMPRAS LOCALES DE MATERIA PRIMA	452.92
(+) IMPORTACIONESDE MATERIA PRIMA	32.632.32
(-) INVENTARIO FINAL DE MATERIA PRIMA	(99.907.71)
(+) INVENTARIO INICIAL DE PRODUCTOSEN PROCESO	116.398.12
(-) INVENTARIO FINAL DE PRODUCTOSEN PROCESO	(89.916.94)
(+) INVENTARIO INICIAL PRODUCTOSTERMINADOS	185.374.78
(-) INVENTARIÒ FINAL DE PRODUCTOSTERMINADOS	(143.201.05)
	131.163.68
(+) OTROSCOSTOS INDIRECTOS DE FABRICACIÓN	
OTROSCOSTOS DE PRODUCCIÓN	26.765.52
	157.929.20

11. CONTINGENCIAS

No existen contingencias que produzcan nuevos derechos u obligaciones que deban ser registrados o revelados en los estados financieros adjuntos.

12. HECHOS POSTERIORES

Entre la fecha de corte y la fecha de aprobación y emisión de estos estados financieros, no se produjeron eventos que en opinión de la Administración pudieran tener un efecto significativo sobre los mismos o deban ser revelados.

Yang Yang Meihong
GERENTE GENERAL

CPA ALEJANDRA DE LA TORRE
CONTADORA