

BLACK SHEEP EXPORTS S.A.
POLÍTICAS Y NOTAS EXPLICATIVAS A LOS
ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013

(EXPRESADO EN DÓLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE
AMÉRICA)

POLITICAS CONTABLES Y NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013

1. INFORMACIÓN GENERAL

Black Sheep Exports S.A. fue constituida con fecha 30 de mayo de 2003, mediante escritura pública otorgada ante la Notaría Décimo Sesa del Cantón Quito, Dr. Gonzalo Román Chuacón, inscrita en el Registro Mercantil con fecha 25 de julio de 2003, siendo su objeto social según el Artículo Tercero, la fabricación, comercialización, importación y exportación de todo tipo de artesanías y demás producciones en estado natural o industrializados.

2. BASES DE PRESENTACIÓN

2.1 Declaración de cumplimiento

Los Estados Financieros han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES) emitida por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB) y en cumplimiento de la Resolución No SC ICLCPAIFRS-G-11-010 de fecha 11 de octubre de 2011, artículo décimo primero, emitida por la Superintendencia de Compañías del Ecuador.

Los estados financieros están presentados en Dólares de los Estados Unidos de América - US\$

3. POLITICAS CONTABLES Y NOTAS EXPLICATIVAS SIGNIFICATIVAS

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos Estados Financieros elaborados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera NIIF.

3.1 Clasificación de saldos corrientes y no corrientes

Los activos y pasivos registrados en los estados financieros se clasifican en función de su vencimiento, es decir, en corrientes aquellos con vencimientos igual o inferior a 12 meses, los que están dentro del ciclo normal de la operación de la Compañía, y como no corrientes, los de vencimiento superior a dicho periodo.

3.2 Efectivo y Equivalentes de efectivo

Incluye aquellos activos financieros líquidos y depósitos que se pueden transformar rápidamente en efectivo en el corto plazo. Los sobregiros bancarios son presentados como pasivos corrientes en el Estado de Situación Financiera.

Al 31 de diciembre de 2013, el saldo de efectivo y equivalentes de efectivo en caja y bancos es de libre disponibilidad y está compuesto por:

Activo Disponible	194.28
Efectivo y Equivalentes de Efectivo	<u>194.28</u>

3.3 Cuentas por Cobrar Comerciales y Otras cuentas por cobrar

Son registradas a su valor razonable, e incluyen las cuentas por cobrar comerciales a clientes, compañías relacionadas y otras cuentas por cobrar. Son activos financieros no derivados que dan derecho a pagos fijos o determinables y que se cotizan en un mercado activo.

Las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar 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.

Al 31 de diciembre de 2013, no existe ninguna cuenta pendiente de cobro por actividades comerciales de la empresa.

3.4 Activo Realizable

Incluye los inventarios que la empresa dispone como: materia prima, insumos, productos en proceso y productos terminados, necesarios para el desarrollo de sus actividades. Entre valores son los mismos del año 2012, ya que durante el año 2013, la empresa no tuvo ninguna actividad económica.

Activo Realizable	57,001.36
Inventario de materia prima	13,640.36
Inventario de insumos	7,525.70
Inventario de productos en proceso	1,911.21
Inventario de productos terminados	<u>11,924.09</u>

3.5 Otros Activos corrientes

Este grupo de activos incluye los valores correspondientes al crédito tributario que la empresa mantiene por concepto de las retenciones en la fuente del Impuesto a la Renta, del IVA y el valor del Anticipo del Impuesto a la Renta.

Otros Activos	7,103.82
Crédito Ret.Pda. I.Renta	135.85
Crédito tributario IVA	551.00
Anticipo Impuesto a la Renta	<u>6,416.97</u>

3.6. Propiedad, Planta y Equipo

Son registradas al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de la pérdida de deterioro de valor. El costo de propiedades, 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.

Medición inicial. - Las partidas 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 de los activos, su puesta en condiciones de funcionamiento según lo previsto por la gerencia y la estimación inicial de cualquier costo de desmantelamiento y/o retiro del elemento o de rehabilitación de la ubicación de los activos.

Los intereses por préstamos directamente atribuibles a la adquisición de activos aptos (aquellos que requieren de un período sustancial antes de estar listos para su uso o venta) son considerados como parte del costo de dichos activos.

Medición posterior al reconocimiento inicial. - Después del reconocimiento inicial, de propiedad, planta y equipo, estos se muestran al costo menos su depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas de deterioro de valor, en caso de existir. Los gastos de reparaciones y mantenimiento se imputan a resultados en el período en que se producen.

Depreciación. - El valor de propiedad, planta y equipo se deprecia de acuerdo con sus vidas útiles estimadas mediante el método de línea recta. La vida útil estimada, valor residual y método de depreciación 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 las principales partidas de propiedad, planta y equipo fijos y las vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación:

Activos	Años
Edificios	20
Maquinaria y equipo	10
Vehículos	5
Equipo de computación	3
Muebles y enseres	10
Equipos de oficina	10

Los valores de depreciaciones y activos se detallan en el balance en los grupos respectivos.

El resumen de propiedad, planta y equipo al 31 de diciembre de 2003, es como sigue:

Activo Fijo Depreciable	1,327.38
Maquinaria y Equipo	3,026.38
Muebles y Enseres	11,831.87
Equipo de oficina	262.00
Equipo de computación	8,220.48
(-) Depreciación Acumulada	<u>-22,013.05</u>

3.7 Pasivos Financieros

El saldo de esta cuenta refleja el valor que la compañía adeuda por créditos comerciales a favor de terceros o préstamos otorgados por bancos e instituciones financieras con vencimientos corrientes.

Al 31 de diciembre del 2013, el detalle es como sigue:

PASIVO CORRIENTE

Obligaciones Instituciones Financieras	1378.12
--	---------

3.8 Obligaciones Fiscales

Este grupo de pasivos corrientes reúne los impuestos fiscales de IVA, Retenciones de Impuesto a la Renta generados durante el mes de diciembre del 2013, y que al corte de este estado financiero se encuentran pendientes de pago para el siguiente mes, como indica la Ley de Régimen tributario interno y su reglamento, incluye también el impuesto mínimo a la Renta del mismo período generado por el anticipo del mismo.

Se detallan los rubros de los mismos:

PASIVO CORRIENTE

Obligaciones con Adm. Tributaria	64.20
----------------------------------	-------

3.9 Anticipos Clientes y Otros

Corresponde al Anticipo de clientes y se compone de:

PASIVO CORRIENTE

Anticipo clientes	7,373.13
-------------------	----------

3.10 Cuentas por pagar Accionistas

Corresponde el saldo por pagar por préstamos de accionistas realizados a la empresa.

PASIVO CORRIENTE

Cuentas por pagar accionistas	3,519.08
-------------------------------	----------

3.11 Otras cuentas y documentos por pagar

Al 31 de diciembre de 2013, la empresa mantiene una cuenta pendiente de pago por el valor de:

PAYNO COMBIENTE
Documentos por pagar

28,000.75

3.12 Capital Social

El Capital social de la Empresa al 31 de diciembre del 2013 es de \$ 800,000, compuesto por 800 acciones con un valor nominal de \$1,000 cada una, capital totalmente suscrito y pagado.

3.13 Reconocimiento de los ingresos, costos y gastos

Los ingresos ordinarios corresponden al valor razonable de las contraprestaciones recibidas por la venta de bienes, estos ingresos se presentan netos de impuestos, las ventas, rebajas y/o descuentos.

Los costos y gastos, incluyendo la depreciación de propiedad, planta y equipo se reconocen en los resultados del año en la medida en que son incurridos, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago.

3.14 Estado de Flujos de Efectivos

El Estado de Flujos del Efectivo está preparado usando el método directo y presenta el cambio en el efectivo, basado en la situación financiera a comienzos del año, actualizada en términos de dólares de los Estados Unidos de América al cierre del mismo.

4 ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES

La preparación de los presentes Estados Financieros en conformidad con las NIIF, 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 valoración y presentación de algunos pasivos que forman parte de los Estados Financieros. En opinión de la Administración, tales estimaciones y supuestos subjetivos basados en la mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales.


Ing. Rosa Elizabeth Viquez Rojas
CONTADORA