

COSMÉTICOS OLIVARES TUAREZ OLITUA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

EJERCICIO ECONÓMICO 2015

1. INFORMACIÓN GENERAL

ENTE ECONÓMICO: Cosméticos Olivares Tuarez Olitua S.A. se constituyó el 10 de mayo del año 2004, mediante Resolución 04.Q.IJ.2141; según escritura de Notaria Novena del Cantón Quito, cuyo domicilio principal se localiza en la ciudad de Quito. El término de duración de la compañía es de CINCUENTA AÑOS.

El objeto principal de la compañía es:

- a) Comercialización de productos de belleza y cosmetología en general.
- b) Distribución de productos cosmetológicos
- c) Prestación de servicios en tratamiento de belleza y cosmetología.
- d) Importación y Exportación de equipos, maquinarias, accesorios y productos relacionados con el objeto social.

La compañía comercializa en los principales centros comerciales:

Centro Comercial el Bosque
Centro Comercial Quicentro Norte
Centro Comercial Ñaquito
Centro Comercial El Jardín
Centro Comercial San Luis (Sangolqui)
Centro Comercial San Marino (Guayaquil)

Los estados financieros fueron aprobados por la Junta General extraordinaria de Accionistas y autorizados para su publicación y presentación a los organismos de control el 03 de marzo de 2016.

2. BASES DE ELABORACIÓN Y POLÍTICAS CONTABLES:

2.1. Bases contables

Los estados financieros se han elaborado de acuerdo con la Norma Internacional de Información Financiera para pequeñas y medianas empresas (NIIF para PYMES), emitida por el consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB) y que es de aplicación obligatoria a nuestro país desde el año 2012 para el tercer grupo según lo dispuesto por la Superintendencia de Compañías. La aplicación de este nuevo marco normativo no implicará cambios relevantes en los criterios utilizados en la preparación de presentación de los estados contables de la compañía.

COSMÉTICOS OLIVARES TUAREZ OLITUA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Estos estados han sido preparados de acuerdo al principio contable del costo histórico.

2.2.Moneda Funcional

Los estados financieros se presentan en dólares americanos que es la moneda funcional del Ecuador.

2.3.Reconocimiento de Ingresos, Costos y Gastos

Los ingresos, costos y gastos se contabilizan en general de acuerdo al principio de devengo, considerando el momento en que se generen o incurran, independientemente de la oportunidad en que se perciben o desembolsen.

2.4.Concepto de Fondos

Para la preparación del Estado de Flujos de Efectivo se adopta el concepto de fondos igual a efectivo y equivalentes de efectivo, considerándose como equivalente de efectivo las inversiones temporales altamente líquidas realizables en un plazo menor o igual a los tres meses.

Los inventarios son valorizados al costo y al precio de venta estimado menos los costos de terminación y venta (párrafo 13.4), el que sea menor. El costo de los inventarios se basa en el método PMP (Precio Promedio Ponderado) párrafo 13.18, e incluye el gasto en la adquisición de inventarios y otros costos incurridos en el traslado a su ubicación y condiciones actuales.

2.5.Reconocimiento y medición Propiedad, planta y equipo

Los ítems de propiedad, planta y equipos son medidos al costo (Medición al momento de su reconocimiento párrafo 17.9) menos su depreciación acumulada y eventuales pérdidas por deterioro (Medición posterior al reconocimiento inicial párrafo 17.15). El costo de propiedad, planta y equipos al 1 de enero de 2011, la fecha de transición hacia NIIF, fue mantenido al costo histórico. Este costo incluye gastos de que sido atribuidos directamente a la adquisición del activo.

COSMÉTICOS OLIVARES TUAREZ OLITUA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

El costo de activos auto-construidos, incluye el costo de los materiales y la mano de obra directa, cualquier otro costo directamente atribuible al proceso de hacer que el activo sea apto para trabajar para su intencionado, y los costos de dismantelar y remover los ítems y de restaurar el lugar donde estén ubicados.

Los gastos financieros se activarán cuando se realicen inversiones significativas en propiedad, planta y equipo, y estos se registraran hasta la puesta en funcionamiento normal de dicho activo.

Cuando partes significativas de un ítem de propiedad, planta y equipo posean vidas útiles diferentes entre sí, ellas son registradas como elementos separados dentro del libro auxiliar de propiedad, planta y equipos.

Las ganancias y pérdidas de la venta de un ítem de propiedad, planta y equipo son determinados comparado los procedimientos de las ventas con los valores en libros de propiedad, planta y equipo, y son reconocidas netas dentro de "otras ganancias" (pérdidas)" en el resultado.

2.6.Costos Posteriores Propiedad, planta y equipo

El costo de reemplazar parte de un ítem de propiedad, planta y equipo, es reconocido su valor a resultados, las piezas importante reemplazadas en activos cualificativos serán activas en el libro, si es posible que en los beneficios económicos futuros incorporados dentro de la parte de la propiedad, planta y equipo fluyan a COSMÉTICOS OLIVARES TUAREZ OLITUA S.A., y su costo pueda ser medido en forma confiable.

Los costos del mantenimiento habitual de propiedad, planta y equipo son reconocidos en el resultado cuando ocurren. Los costos de mantenimiento importantes de los activos se activaran en la medida que generen beneficios futuros a favor de la empresa y estos mantenimientos tengan un largo plazo de duración.

En forma posterior a la adquisición solo se capitalizaran aquellos desembolsos incurridos que aumenten la vida útil del bien o su capacidad económica.

Una entidad reconocerá todos los costos por prestamos como un gasto en resultados en el periodo en el que se incurre en ellos, excepto aquellos prestamos en que se incurriría para la construcción de edificaciones o maquinarias en la cual se aplicaría el tratamiento de la NIC 23 costos de los préstamos.

COSMÉTICOS OLIVARES TUAREZ OLITUA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

La depreciación, vidas útiles y valores residuales serán revisados anualmente, y se ajustaran de ser necesarios.

En vehiculo debido a que la política de la empresa en mantenerlos por el periodo de tres años se deberá considerar una estimación del precio de venta del vehiculo en ese periodo de tal manera que se depreciar en base a valor residual menos la estimación del precio de venta.

Las vidas útiles estimadas para los ejercicios actuales y comparativos son las siguientes:

Años estimados de vida útil en años

Grupo de activos:

Edificios e infraestructuras	20 a 60 años
Instalaciones	10 años
Maquinarias y equipos	10 años
Vehículos	10 años
Otros activos fijos	10 años

2.7. Activos Arrendado (sección 20 NIIF para las PYMES)

En las operaciones de arrendamiento operativo, la propiedad del bien arrendado y los riesgos que recaen sobre el bien permanecen en el arrendador.

Los gastos del arrendamiento se cargan linealmente a la cuenta de pérdidas y ganancias. La compañía no mantiene un contrato de Leasing Financiero u Operativo.

Los contratos de arrendamiento que transfieren a COSMÉTICOS OLIVARES TUAREZ OLITUA S.A..., sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad de los activos arrendados, se clasificaran t valorizaran como arrendamientos financieros y en caso contrario se registraran como un arrendamiento operativo.

2.8. Provisiones (Sección 21 NIIF para las PYMES párrafo 21.4)

Una entidad solo reconocerá una provisión cuando:

- a) La entidad tenga una obligación en la fecha sobre la que se informa como resultado un suceso pasado.

COSMÉTICOS OLIVARES TUAREZ OLITUA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

- b) Sea probable (es decir, exista mayor posibilidad de que ocurra que de lo contrario) que la entidad tenga que desprenderse de recursos que comporten beneficios económicos, para liquidar la obligación, y
- c) El importe de la obligación pueda ser estimado de forma fiable
- d) La provisión para jubilación patronal ha sido determinada en base a cálculos actuariales, en base al número de años de servicio de sus empleados.
- e) La provisión para Desahucio no se registrara, se pagara en los finiquitos de sus empleados que lo soliciten.

3. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

El saldo de efectivo al 31 de diciembre de 2015 es de:

Efectivo y equivalentes de efectivo	\$ 3161,33
-------------------------------------	------------

4. CLIENTES NO RELACIONADOS

La prestación de servicios se realiza en condiciones normales de crédito y los saldos de los valores a cobrar no incluyen intereses.

Cuentas por cobrar clientes	\$ 8607,78
-----------------------------	------------

5. PASIVOS

Los pasivos corto plazo están compuestos principalmente por préstamos bancarios, proveedores, impuestos, obligaciones sociales y otras cuentas por pagar como lo son las utilidades del ejercicio económico.

Pasivos	
Préstamos bancarios	29368,6
Proveedores	91656,59
Impuestos	0
Obligaciones sociales	2849,84
Otras ctas por pagar	58316,77
Pasivo a corto plazo	<u>182.191,8</u>

COSMÉTICOS OLIVARES TUAREZ OLITUA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los pasivos largo plazo están compuestos principalmente por préstamos accionistas, préstamos bancarios y otros pasivos no corrientes

Pasivos	
Préstamos socios	258.561,26
Varios	0
Instituciones financieras	<u>64.873,94</u>
Pasivo a largo plazo	<u>323.435,20</u>

6. PATRIMONIO

El capital suscrito y pagado de la compañía es de \$800,00 determinado en acciones ordinarias y nominales, el patrimonio se compone del capital social, la reserva legal, aportes futuras capitalizaciones, reserva facultativa y utilidades acumuladas y la pérdida del presente ejercicio:

Capital social	800,00
Reserva legal	1.069,99
Reserva facultativa	1.127,80
Aportes futuras capitalizaciones	130.000,00
Pérdida acumulada	- 64.994,31
Del ejercicio	- 17.433,68
TOTAL PATRIMONIO	50.569,80

7. INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS Y OTROS INGRESOS

La principal fuente de ingreso es la prestación de servicios de transporte de carga pesada a nivel nacional:

Ventas	739.950,16
Otros ingresos	<u>1.947,15</u>
TOTAL INGRESOS	741.897,31

COSMÉTICOS OLIVARES TUAREZ OLITUA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

8. COSTOS Y GASTOS OPERATIVOS

Estas cuentas se presentan de acuerdo al método de la función de los gastos o método de costos de ventas:

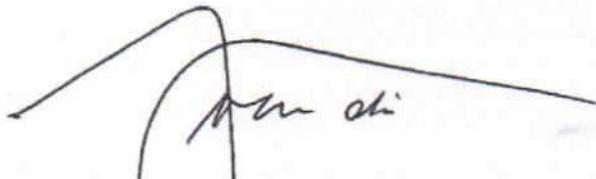
Costos:	493.524,77
Gastos:	
Sueldos y salarios	46.261,13
Beneficios sociales	21.981,04
Iess	22.293,34
Gastos administrativos y ventas	165.534,93
Gastos financieros	9.735,78
TOTAL COSTOS Y GASTOS	759.330,99

9. RESULTADOS

Los resultados del ejercicio muestran una pérdida de:

Pérdida	-17.433,68
---------	------------

Atentamente,


Juan Carlos Olivares Herrera
Representante Legal


Pinto Cárdenas Maribel Alexandra
Contadora
1721234472001