BRUNOVASSARI
YOUR BEAUTY:OUR MISSION

20259

Superintendencia de Compañías
20 MAYO 2014
Oscar
Registro de Sociedades

164

SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑÍAS
RECIBIDO
20 MAY 2014
Sr. Jefferson Quilumba
C.A.U. - QUITO

Quito, 19 de Mayo del 2014

Señores

Superintendencia de Compañías

Ciudad.-

De mis consideraciones:

Adjunto a la presente encontrará informe de notas a los Estados Financieros correspondiente al periodo económico 2013 , según tramite 18276 del 07/05/2014, de la Compañía Bruno Vassari Ecuador Cía. Ltda. , Expediente # 155068 , solicitando la presentación de los documentos originales firmados por el representante legal.

Por la atención que le brinde a la presente me suscribo.

Atentamente

Edna Cecilia Llerena Carrión

GERENTE

BRUNO VASSARI CIA. LTDA.

BRUNOVASSARI

Notas 13

QUITO: Av. Amazonas 4080 y Unión Nacional de Periodistas, Ed. Puerta del Sol, Torre Este 5to. piso, Of. 507 • Telefax: (02) 226-1245 / 226-1246 • ventas@brunovassari.com.ec

GUAYAQUIL: PLAZA DEL SOL, Ed. Equilibrium, Centro de Armonización (frente al Mall del Sol) PB Local S1 • Telefax: (04) 600-5139 / 600-5140 • info@brunovassari.com.ec

www.brunovassari.com.ec

Bruno Vassari Ecuador Cía. Ltda.
Unión Nacional de Periodistas #4080 y Avenida Amazonas, Quito-Ecuador
RUC 1792033454001
EXP 155068

BRUNO VASSARI ECUADOR CIA. LTDA.

Estados Financieros

Correspondientes a los períodos terminados al
31 de Diciembre de 2013

El presente documento consta de:

- Estado de Situación Financiera - Comparativo
- Estado de Resultados – Comparativo
- Estado de Cambios en el Patrimonio - Comparativo
- Estado de Flujos de Efectivo Indirecto - Comparativo
- Notas Explicativas a los Estados Financieros

Bruno Vassari Ecuador Cía. Ltda.

Unión Nacional de Periodistas #4080 y Avenida Amazonas, Quito-Ecuador
RUC 1792033454001
EXP 155068

INDICE

ENUNCIADO	PAG.
Estado de Situación Financiera – Comparativo	3
Estado de Resultado Integral – Comparativo	5
Estado de Cambios en el Patrimonio – Comparativo	6
Estado de Flujo de Efectivo – Método Directo – Comparativo	7
Notas Explicativas a los Estados Financieros	8
1. Información General	8
1.1. Bases de Presentación de los Estados Financieros	8
1.1.1. Cambios en las Políticas Contables	8
1.1.2. Moneda Funcional y de Presentación	9
1.2. Información Financiera por Segmentos	9
1.3. Uso de Juicios y Estimaciones	9
1.3.1. Explicación resumida de los ajustes de conversión de NEC a NIIF para PYMES	10
2. Resumen de las principales políticas contables	11
2.1. Efectivo y Equivalentes al Efectivo	11
2.2. Cuentas y Documentos por Cobrar	11
2.3. Inventarios	11
2.4. Propiedades, Planta y Equipos	11
2.5. Documentos y Cuentas por Pagar	12
2.6. Obligaciones con Instituciones Financieras	13
2.7. Impuestos Corrientes y Diferidos	13
2.8. Beneficios a los Empleados	14
2.9. Capital Social	14
2.10. Reconocimiento de Ingresos	15
3. Ingresos de Actividades Ordinarias	15
4. Costos de Ventas	15
5. Participación Trabajadores	16
6. Gasto Impuesto a la Renta	16
7. Efectivos y Equivalentes al Efectivo	17
8. Documentos y Cuentas por Cobrar Clientes No Relacionados	17
9. Inventarios	17
10. Activos por Impuestos Corrientes	18
11. Propiedades, Planta y Equipos	18
12. Activos Financieros	19
13. Activos Intangibles	19
14. Cuentas y Documentos por Pagar	19
15. Provisiones	20
16. Cuentas por Pagar Diversas / Relacionadas	20
17. Cuentas y Documentos por Pagar – Largo Plazo	20
18. Obligaciones con Instituciones Financieras	21
19. Cuentas por Pagar Diversas / Relacionadas – Largo Plazo	21
20. Provisiones por Beneficios a Empleados – Largo Plazo	21
21. Capital Social	21
22. Hechos Posteriores	22

Bruno Vassari Ecuador Cía. Ltda.

Unión Nacional de Periodistas #4080 y Avenida Amazonas, Quito-Ecuador
RUC 1792033454001
EXP 155068

➢ ESTADO DE SITUACION FINANCIERA

BRUNO VASSARI ECUADOR CIA. LTDA.
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
Al 31 de Diciembre del 2013

	NOTAS	2.013	2.012	VARIACION
ACTIVOS				
ACTIVO CORRIENTE				
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO	7	6.797,41	53.405,60	-46.608.19
ACTIVOS FINANCIEROS	8			
Documentos y Cuentas por Cobrar No Relacionados		68.700,00	71.938,78	3.238,78
Otras Cuentas por Cobrar Relacionados		14.400,98	8.304,98	6.096,00
Otras Cuentas por Cobrar		0,00	20.188,31	20.188,31
(-) Provisión Cuentas Incobrables y Deterioro		2.091,15	-1.771,90	-319,25
INVENTARIOS	9			
Productos Terminados		146.279,76	202.448,73	-56.168,97
ACTIVO POR IMPUESTO CORRIENTE	10			
Crédito Tributario (IVA)		2.413,69	1.231,75	1.181,94
Crédito Tributario (IR)		5.858,16	12.588,32	-6.730,16
Anticipo Impuesto a la Renta		2.789,22	0,00	2.789,22
TOTAL ACTIVO CORRIENTES		245.148,07	368.334,57	-123.186,50
ACTIVO NO CORRIENTE				
PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPOS	11			
Edificios		96.974,51	96.974,51	0,00
Muebles y Enseres		45.482,94	45.482,94	0,00
Maquinarias y Equipos		14.196,55	12.098,34	2.098,21
Equipos de Computación		27.942,58	27.942,58	0,00
Vehiculos		156.375,21	156.375,21	0,00
(-) Dep. Acum. Propiedades, Planta y Equipos		-131.820,47	-98.615,55	-33.204,92
ACTIVOS FINANCIEROS	12			
Documentos y Cuentas por Cobrar		18.378,99	3.100,00	15.278,99
ACTIVOS INTANGIBLES	13			
Otros Activos Intangibles		1.054,33	1.054,33	0,00
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE		228.584, 64	244.412,36	-15827,72
TOTAL DE ACTIVOS		473 732,71	612.746,93	-139.014,22

Las Notas 1 a 22, forman parte integral de los Estados Financieros de BRUNO VASSARI ECUADOR CIA. LTDA.

Bruno Vassari Ecuador Cía. Ltda.

Unión Nacional de Periodistas #4080 y Avenida Amazonas, Quito-Ecuador
RUC 1792033454001
EXP 155068

➢ ESTADO DE SITUACION FINANCIERA

BRUNO VASSARI ECUADOR CIA. LTDA.
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
Al 31 de Diciembre del 2013

	NOTAS	2.013	2.012	VARIACION
PASIVOS				
PASIVO CORRIENTE				
CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR	14			
Proveedores Locales		3.207,52	12848.73	-9.641,21
OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS	14			
Locales		11.680,62	0,00	11.680,62
PROVISIONES	15			
Locales		29.794,55	11.094,85	18.699,70
CUENTAS Y DOCUMENTOS DIVERSAS/RELACIONADAS	16			
Locales		0,00	10.386,87	-10386,87
ANTICIPOS DE CLIENTES	18			
Locales		247,24	0,00	247,24
TOTAL PASIVOCORRIENTES		44.929,93	34.330,45	10599,48
PASIVO NO CORRIENTE				
CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR	17			
Locales		0,00	2.614,65	-2.614,65
OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS	18			
Locales		0,00	50.564,30	-50.564,30
CUENTAS Y DOCUMENTOS DIVERSAS/RELACIONADAS	19			
Locales		125.254,79	293.271,00	-168.016.21
PROVISIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS LARGO PLAZO	20			
Jubilacion Patronal		4.438,89	1.292,22	3.146.67
Desahucio		6.571,06	6.348,56	222,50
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE		136.264,74	354.090,73	-217.825,99
TOTAL DE PASIVOS		181.194,67	388.421,18	-207.226,51
PATRIMONIO				
PATRIMONIO NETO				
CAPITAL SOCIAL	21	400,00	400,00	0,00
Capital Sucrito				
APORTES SOCIOS FUTURA CAPITALIZACION		37.738,42	37.738,42	0,00
RESERVAS				
Reserva Legal		100,00	100,00	0,00
RESULTADO ACUMULADOS				
Ganancias Acumuladas		130.271,33	76.649,18	53.622.15
Resultados acumulados Adopción NIIF 1ERA Vez		55.816,00	55.816,00	0,00
RESULTADO DEL EJERCICIO				
Ganancias (Pèrida) Netal del Período		68.212,29	53.622,15	14.590,14
14.590,14				
TOTAL PATRIMONIO NETO		292.538,04	224.325,75	68.212,29
TOTAL DE PASIVOS Y PATRIMONIO		473 732,71	612.746,93	-139 011 22

Las Notas 1 a 22, forman parte integral de los Estados Financieros de BRUNO VASSARI ECUADOR CIA. LTDA.

Bruno Vassari Ecuador Cía. Ltda.

Unión Nacional de Periodistas #4080 y Avenida Amazonas, Quito-Ecuador
RUC 1792033454001
EXP 155068

➢ ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL

BRUNO VASSARI ECUADOR CIA. LTDA.
ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL Y OTROS RESULTADOS INTEG
Al 31 de Diciembre del 2013

INGRESO	NOTAS		
INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS			
VENTA DE BIENES	3		1.311.963,22
Ventas de Bienes		1.308.688.95	
Otros Ingresos de Actividades Ordinarias		3.274,27	
COSTO DE VENTAS	4		660.703,85
Inventario Inicial Bienes		202.448.73	
Compras Locales		28.867,89	
Importaciones Bienes		575.666.99	
(-) Inventario Final Bienes		-146.279,76	
GANANCIA BRUTA EN VENTAS			651.259,37
GASTOS			583.047,08
GASTOS DE VENTA		101.221.38	
GASTOS ADMINISTRATIVOS		469.496.90	
GASTOS FINANCIEROS		12.628.80	
UTILIDAD ANTES 15% TRABAJADORES			68.212,29
15% PARTICIPACION A TRABAJADORES	5		0,00
UTILIDAD ANTES IMPUESTO A LA RENTA			68.212,29
IMPUESTO A LA RENTA 22%	6		0,00
UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO			68.212,29

Las Notas 1 a 22, forman parte integral de los Estados Financieros de BRUNO VASSARI ECUADOR CIA. LTDA.

Bruno Vassari Ecuador Cía. Ltda.
Unión Nacional de Periodistas #4080 y Avenida Amazonas, Quito-Ecuador
RUC 1792033454001
EXP 155068

➢ ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO

BRUNO VASSARI ECUADOR CIA. LTDA.
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
Al 31 de Diciembre del 2013
(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de Norteamérica)

	NOTAS	CAPITAL	APORTES SOCIOS FUTUR CAPITALIZACIO	RESERVAS		OTROS RESULTADOS INTEGRALES OTROS	RESULTADOS ACUMULADO		RESULTADOS DEL EJERCICIO GANANCIA	TOTAL PATRIMONIO
				RESERVA LEGAL	RESERVA FACULTATIVA	SUPERAVIT POR REVALUACION	GANANCIAS ACUMULADAS	ADOPCION NIIF 1ERA VEZ	NETA DEL PERIODO	
SALDO AL 01-ENE-2013		400,00	37.738,42	100,00	0,00	0,00	76.649,18	55.816,00	53.622,15	224.325,75
Dividendos										0,00
Otros Cambios							53.622,15		-53.622,15	0,00
Ganancia Neta del Período									68.212,29	68.212,29
SALDO AL 31-DIC-2013		400,00	37.738,42	100,00	0,00	0,00	130.271,33	55.816,00	68.212,29	292.538,04

Las Notas 1 a 22, forman parte integral de los Estados Financieros de BRUNO VASSARI ECUADOR CIA. LTDA.

Bruno Vassari Ecuador Cía. Ltda.

Unión Nacional de Periodistas #4080 y Avenida Amazonas, Quito-Ecuador
RUC 1792033454001
EXP 155068

➢ ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO

BRUNO VASSARI ECUADOR CIA. LTDA. ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO - METODO DIRECTO (Expresado en Dólares de los Estados Unidos de Norteamérica)	Al 31 de Diciembre 2.013
ACTIVIDADES DE OPERACION	
Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios	1.329.294,31
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios	-614.178,09
Otros pagos por actividades de operación	-570.418,26
Intereses Pagados	12.628,80
Impuestos a las ganancias Pagados	-2.789,22
Otras entradas (salidas) de efectivo	89.313,06
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	188.895,00
ACTIVIDADES DE INVERSION	
Adquisiciones de propiedades, planta y equipo	-2.098,21
Importes procedentes de la venta de Activos a Largo Plazo	-15.278,99
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE ACTIVIDADES DE INVERSION	-17.377,20
ACTIVIDADES DE FINANCIACION	
Financiamiento por Préstamos a Largo Plazo	-50664,30
Pago de Préstamos	-170.630,86
Otras Entradas (Salidas) de Efectivo	-3.369,17
INCREMENTO (DISMINUCIÓN) NETO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO	-46,608,19
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL PRINCIPIO DEL PERIODO	53.405,60
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL FINAL DEL PERIODO	6.797,41

Las Notas 1 a 22, forman parte integral de los Estados Financieros de BRUNO VASSARI ECUADOR CIA. LTDA.

Bruno Vassari Ecuador Cía. Ltda.

Unión Nacional de Periodistas #4080 y Avenida Amazonas, Quito-Ecuador
RUC 1792033454001
EXP 155068

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS.

1. Información General

BRUNO VASSARI ECUADOR CIA. LTDA., es una empresa que tiene como principal actividad económica la comercialización de productos de estética. Inició sus actividades en Mayo del 2006.

1.1. Base de presentación de los Estados Financieros

Los presentes estados financieros de BRUNO VASSARI ECUADOR CIA. LTDA.; al 31 de Diciembre del 2013, constituyen los estados financieros anuales de la sociedad, preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF Para PYMES) que han sido emitidas por el IASB y representan la adopción integral, explícita y sin reservas de las referidas normas internacionales. Anteriormente, los estados financieros se preparaban de acuerdo con Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC).

La compañía ha adoptado las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF Para PYMES) desde el 1 de Enero de 2012, para lo cual pasó por un período de transición comprendido entre el 1 de Enero y 31 de Diciembre del 2011.

La preparación de los estados financieros conforme a las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF Para PYMES), requiere el uso de ciertas estimaciones contables críticas y también exige a la administración que ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables en la compañía. En las notas a los estados financieros se revelan las áreas que implican un mayor grado de juicio o complejidad o las áreas donde las hipótesis y estimaciones son significativas para los estados financieros.

Los estados financieros correspondientes al ejercicio económico terminado al 31 de Diciembre del 2013, han sido aprobados en reunión de accionistas el día 30 del mes de Enero del 2014.

1.1.1. Cambios en políticas contables

No hay NIIF o interpretaciones CINIIF que sean efectivas para el ejercicio financiero que comienza a partir de 1 de enero de 2013 que se espere que tengan un efecto significativo sobre la entidad.

SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑÍAS
23 MAYO 2014
OPERADOR 3
QUITO

En el análisis realizado en el año de transición se determinó que existían algunos componentes de los estados financieros que debían ser ajustados cuantitativamente por aplicación de los requerimientos de la nueva normativa contable.

La aplicación de la normativa contable NIIF, incurre además en cambios de parámetros contables de su plan general de cuentas, para lo cual la compañía a adaptado el esquema del plan de cuentas bajo los formatos estándares publicados por el ente regulador, Superintendencia de Compañías a través de su portal web.

1.1.2. Moneda Funcional y de Presentación

Las partidas incluidas en los estados financieros se valorizan utilizando la moneda del entorno económico principal en que la entidad opera. Los estados financieros se miden al dólar estadounidense que es la moneda funcional y de presentación de la sociedad, de acuerdo a la sección 30 Moneda Funcional de la Entidad en su párrafo 30.2 de la NIIF para PYMES.

1.2. Información financiera por segmentos

La información sobre los segmentos de operación se presenta de acuerdo con la información interna que se suministra a la máxima autoridad para la toma de decisiones. Se ha identificado como la máxima autoridad en la toma de decisiones, que es responsable de asignar los recursos y evaluar el rendimiento de los segmentos de explotación, al comité directivo encargado de la toma de decisiones estratégicas.

1.3. Uso de Juicios y Estimaciones

La preparación de los estados financieros requiere que la administración realice juicios, estimaciones y supuestos que afectan la aplicación de las políticas de contabilidad y los montos de activos, pasivos, ingresos y gastos presentados. Los resultados reales pueden diferir de estas estimaciones. Las estimaciones y supuestos relevantes son revisadas con regularidad, dichas estimaciones contables son reconocidas en el período en que ésta es revisada y en cualquier periodo futuro sobre el que tengan efecto.

En particular las principales estimaciones de incertidumbres y juicios críticos en la aplicación de políticas contables que tienen efecto significativo en los montos reconocidos en los estados financieros, son las siguientes:

- ✓ Estimación de la vida útil de propiedad, planta y equipos.
- ✓ Cálculo del valor razonable de los componentes de propiedades, planta y equipos.
- ✓ Provisiones para cuentas incobrables.

- ✓ La vida útil de los activos materiales e intangibles.
- ✓ Las pérdidas por deterioro de determinados activos.
- ✓ Las hipótesis empleadas en el cálculo actuarial de los beneficios a los empleados.
- ✓ Las provisiones por compromisos adquiridos con terceros y los pasivos contingentes.
- ✓ Las provisiones en base a estudios técnicos que cubren las distintas variables que afectan a los productos en existencia (densidad, humedad, entre otras)
- ✓ Los costos futuros para el cierre de las instalaciones.
- ✓ Impuestos diferidos.
- ✓ Valor razonable de los instrumentos financieros.

A pesar de que estas estimaciones se han realizado en función de la mejor información disponible en la fecha de formulación de estos estados financieros sobre los hechos analizados, es posible que los acontecimientos que puedan tener lugar en el futuro obliguen a modificarlas (al alza o a la baja) en próximos ejercicios, lo que se haría de forma prospectiva, reconociendo los efectos del cambio de estimaciones en los correspondientes estados financieros.

1.3.1. Explicación resumida de los ajustes de conversión de NEC a NIIF Para PYMES.

a) Normativa Contable Aplicada

Los estados financieros de la compañía BRUNO VASSARI ECUADOR CIA. LTDA.; se presentan de acuerdo con lo establecido en las NIIF para PYMES. Estos estados financieros reflejan la imagen fiel tal como lo establece la Sección 2 Conceptos y Principios Generales (Fiabilidad de la medición – Párrafo 2.30) y Sección 3 Presentación de los Estados Financieros (Presentación razonable – Párrafo 3.2) del Patrimonio y de la situación financiera de la compañía.

Las NIIF Para PYMES establecen determinadas alternativas en su aplicación, las políticas contables utilizadas en la elaboración de estas cuentas anuales cumplen con cada una de las secciones de NIIF Para PYMES vigentes en la fecha de presentación de las mismas.

b) Responsabilidad de la Información

La información contenida en estos Estados Financieros, es responsabilidad de la Administración de la compañía BRUNO VASSARI ECUADOR CIA. LTDA.; Sección 2 Conceptos y Principios Generales (Objetivos de los Estados financieros de las Pequeñas y Medianas Entidades – Párrafo 2.3.) quienes manifiestan expresamente que se han aplicado en su totalidad los principios y criterios incluidos en las NIIF Para PYMES.

2. Resumen de las principales políticas contables

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Estas políticas se han aplicado de manera uniforme para los estados financieros de las NIIF Para PYMES, es decir, año 2013.

2.1 Efectivo y equivalentes al efectivo

El efectivo y equivalentes al efectivo incluyen el efectivo en caja, los depósitos a la vista en entidades financieras locales y del exterior, otras inversiones a corto plazo de gran liquidez con un vencimiento original de tres meses o menos, y los sobregiros bancarios. En el balance, los sobregiros bancarios se clasifican como Obligaciones con Instituciones Financieras, en el pasivo corriente.

2.2. Documentos y Cuentas por Cobrar

Los Documentos y Cuentas por Cobrar son los importes provenientes de los créditos otorgados a clientes por ventas de bienes o prestación de servicios realizadas en el curso normal de la operación. Si se espera cobrar la deuda en un año o menos (o en el ciclo normal de la operación, si este fuera más largo), se clasifican como activos corrientes. En caso contrario, se presentan como activos no corrientes.

Los Documentos y Cuentas por Cobrar se reconocen inicialmente por su valor razonable y posteriormente por su costo amortizado, menos la provisión por cuentas de dudosa cobrabilidad.

2.3. Inventarios

Los Inventarios se valoran a su costo o a su valor neto realizable, el menor de los dos. El costo se determina por el método Promedio Ponderado. El costo de los productos terminados incluye los costos de adquisición y los incurridos hasta llevarlos a su punto de comercialización. El valor neto realizable es el precio de venta estimado en el curso normal del negocio, menos los costos de venta aplicables.

2.4. Propiedad, Planta y Equipo

Los componentes de Propiedad, planta y equipo se contabilizan por su costo histórico menos la depreciación; y, deterioro del valor cuando existan indicios del mismo. El costo histórico incluye los gastos directamente atribuibles a la adquisición de los elementos.

Los costos posteriores se incluyen en el importe en libros del activo o se reconocen como un activo separado, según corresponda, sólo cuando es probable que los beneficios económicos futuros asociados con los elementos vayan a fluir hacia la entidad y el costo del elemento pueda determinarse de forma fiable. El importe en libros de la parte sustituida se da de baja contablemente. El resto de gasto por reparaciones y mantenimiento se carga a la cuenta de resultados durante el ejercicio económico en que se incurre en el mismo.

Los Terrenos no se deprecian. La depreciación en los demás componentes de Propiedades, Planta y Equipos se calcula usando el método lineal de acuerdo a las siguientes vidas útiles estimadas que se detallan a continuación:

Edificios	*20 años*
Maquinarias y Equipos	*10 años*
Muebles y Enseres	*10 años*
Vehiculos	*5 años*
Equipo de Computación	*3 años*

La compañía reconocerá el deterioro del valor de los activos cada vez que exista un indicio del valor recuperable de sus activos y unidades generadoras de efectivos, de existir dicho deterioro se reconocerá directamente al resultado del ejercicio económico en que se incurran.

2.5. Documentos y Cuentas por Pagar

Los Documentos y Cuentas por Pagar son obligaciones de pago por bienes o servicios que se han adquirido de los proveedores en el curso ordinario de la operación. Se clasifican como pasivo corriente si los pagos tienen vencimiento a un año o menos. En caso contrario, se presentan como pasivos no corrientes.

Los Documentos y Cuentas por Pagar se reconocen inicialmente a valor razonable y posteriormente se valoran por su costo amortizado

2.6. Obligaciones con Instituciones Financieras

Las obligaciones con instituciones financieras se reconocen inicialmente por su valor razonable menos los costos de la transacción en los que se haya incurrido. Posteriormente, las obligaciones con instituciones financieras se valoran por su costo amortizado; cualquier diferencia entre los fondos obtenidos (netos de los costos necesarios para su obtención) y el valor de reembolso se reconoce en la cuenta de resultados durante la vida de la deuda de acuerdo con el método del tipo de interés efectivo.

Las comisiones abonadas por la obtención de líneas de crédito se reconocen como costos de la transacción de la deuda siempre que sea probable que se vaya a disponer de una parte o de la totalidad de la línea. En este caso, las comisiones se difieren hasta que se produce la disposición. En la medida en que no sea probable que se vaya a disponer de todo o parte de la línea de crédito, la comisión se capitalizará como un pago anticipado por servicios de liquidez y se amortiza en el periodo al que se refiere la disponibilidad del crédito.

2.7. Impuestos corrientes y diferidos

El gasto por impuestos del periodo comprende los impuestos corrientes y diferidos. Los impuestos se reconocen en el resultado, excepto en la medida en que estos se refieran a partidas reconocidas en el otro resultado integral o directamente en el patrimonio neto. En este caso, el impuesto también se reconoce en el otro resultado integral o directamente en patrimonio neto, respectivamente.

El gasto por impuesto corriente se calcula en base a las leyes aprobadas por el Servicio de Rentas Internas. La gerencia evalúa periódicamente las posiciones tomadas en las declaraciones de impuestos respecto a las situaciones en las que la regulación fiscal aplicable está sujeta a interpretación, y, en caso necesario, establece provisiones en función de las cantidades que se espera pagar a las autoridades fiscales.

Los impuestos diferidos se reconocen, de acuerdo con el método de pasivo, por las diferencias temporarias que surgen entre las bases fiscales de los activos y pasivos y sus importes en libros en los estados financieros. Sin embargo, los impuestos diferidos no se contabilizan si surgen del reconocimiento inicial de un activo o pasivo en una transacción, distinta de una combinación de negocios, que, en el momento de la transacción, no afecta ni al resultado contable ni a la ganancia o pérdida fiscal.

El impuesto diferido se determina usando tipos impositivos y leyes aprobadas o a punto de aprobarse en la fecha del balance y que se espera serán de aplicación cuando el respectivo activo por impuesto diferido se realice o el pasivo por impuesto diferido se liquide.

SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑÍAS
23 MAYO 2014
OPERADOR 3
QUITO

Los activos por impuestos diferidos se reconocen sólo en la medida en que es probable que vaya a disponerse de beneficios fiscales futuros con los que poder compensar las diferencias temporarias.

Los activos por impuestos diferidos y los pasivos por impuestos diferidos se compensan si, y solo si, existe un derecho legalmente reconocido de compensar los activos por impuesto corriente con los pasivos por impuesto corriente y cuando los activos por impuestos diferidos y los pasivos por impuestos diferidos se derivan del impuesto sobre las ganancias correspondientes a la misma autoridad fiscal, que recaen sobre la misma entidad o sujeto fiscal, o diferentes entidades o sujetos fiscales, que pretenden liquidar los activos y pasivos fiscales corrientes por su importe neto.

2.8. Beneficios a los empleados

(a) Indemnizaciones por desahucio
Las indemnizaciones por desahucio se pagan a los empleados como consecuencia de la decisión de la entidad de rescindir su contrato de trabajo antes de la edad normal de jubilación o cuando el empleado acepta renunciar voluntariamente a cambio de esas prestaciones. La entidad reconoce estas prestaciones cuando se ha comprometido de forma demostrable a cesar en su empleo a los trabajadores actuales de acuerdo con un plan formal detallado sin posibilidad de retirada. Cuando se hace una oferta para fomentar la renuncia voluntaria de los empleados, las indemnizaciones se valoran en función del número de empleados que se espera que aceptarán la oferta. Las prestaciones que no se van a pagar en los doce meses siguientes a la fecha del balance se descuentan a su valor actual.

(b) Beneficios Sociales a Empleados y Participación en Utilidades.
La entidad reconoce los beneficios sociales a empleados y participaciones en las utilidades generadas al cierre de cada ejercicio económico en base a lo establecido en el Código de Trabajo vigente en el Ecuador y a las disposiciones que para el efecto emita el ente regulador el cual es el Ministerio de Relaciones Laborales. De igual manera reconoce las provisiones por Beneficios a Largo Plazo por concepto de Jubilación Patronal.

2.9. Capital social

Las acciones ordinarias se clasifican como patrimonio neto. Se registran a su valor nominal.

2.10. Reconocimiento de ingresos

Los ingresos ordinarios se valoran por el valor razonable de la contraprestación recibida o a recibir, y representan los importes a cobrar por los bienes vendidos, netos de descuentos, devoluciones y del impuesto sobre el valor agregado.

Los ingresos ordinarios se reconocen cuando el ingreso se puede medir con fiabilidad, es probable que la entidad vaya a recibir un beneficio económico futuro y cuando se alcancen determinadas condiciones para cada una de las actividades de la entidad que se describen a continuación.

a) Ventas de bienes

La entidad vende productos de estética. Las ventas normalmente son en efectivo, crédito directo o con tarjeta de crédito.

3. Ingresos de Actividades Ordinarias

Un detalle de los Ingresos de Actividades Ordinarias, al 31 de diciembre del 2013 y 31 de Diciembre del 2012, es el siguiente:

	2013	2012
Ventas Locales Gravadas Tarifa 12%	1'308,688,95	1'174.495,37
Ventas Locales Gravadas Tarifa 0%	3.274,27	20.022,57
Otros Ingresos Ordinarios	0,00	1.061,57
Total de ingresos de Actividades Ordinarias	**1'311.963,22**	**1'195.579,51**

4. Costos de Ventas

Un detalle de los Costos de Ventas, al 31 de diciembre del 2013 y 31 de Diciembre del 2012, es el siguiente:

	2013	2012
Inventario Inicial de Bienes	202.448,73	309.492,29
Compras Locales de Bienes	28.867,89	0,00
Importaciones de Bienes	575.666,99	400.162,95
(-) Inv. Final Bienes	-146.279,76	-202.448,73
Total de Costo de Ventas	**660.703,85**	**507.207,51**

5. Participación Trabajadores

De acuerdo con disposiciones del Código de Trabajo, las sociedades pagaran a sus trabajadores, el detalle de la participación del 15% de la Utilidad del Ejercicio 2013 y 2012, es el siguiente:

	2013	2012
Utilidad Contable – Base de cálculo	63.210,88	53.622,15
15% Participación Utilidades	**13.906,39**	**8.865,60**

6. Gasto de Impuesto a la Renta

La Ley de Régimen Tributario Interno y su Reglamento de Aplicación establecen que las sociedades nacionales pagarán sobre la utilidad después del 15% de Participación de Trabajadores la tarifa del 22% de Impuesto a la Renta para el año 2013 (23% para el año 2012), o una tarifa del 13% de Impuesto a la Renta en el caso de reinversión de utilidades.

Un detalle del Impuesto a la Renta a Diciembre del 2013 y 2012 es el siguiente:

	2013	2012
Utilidad Contable	**53.622,15**	**53.622,15**
(-) Participación Trabajadores 15%	-10.231,85	-8.865,60
(+) Gasto no Deducible	5.230,44	8.212,68
(-) Deducción por Leyes Especiales	0,00	0,00
Base Impuesto a la Renta (2013-22% / 2012 - 23%)	**48.620,74**	**52.969,23**
Impuesto a la Renta CAUSADO (2013-22% / 2012 - 23%)	**13.906,39***	**12.182,92**

*Se realiza la respectiva conciliación con el anticipo determinado y restando las Retenciones.

7. Efectivo y Equivalentes al Efectivo

Un detalle del Efectivo y Equivalentes al efectivo, al 31 de diciembre del 2013 y 31 de Diciembre del 2012, es el siguiente:

	2013	2012
Caja – Bancos	6.797,41	53405,60
Total de Efectivo y Equivalentes al Efectivo	**6.797,41**	53405,60

8. Activos Financieros

Este rubro agrupa los importes provenientes de los créditos otorgados a los clientes comerciales bajo condiciones normales de plazo, es decir, que no generan ningún tipo de interés y son concedidos a corto plazo, 30, 45 y 60 días.

Un detalle de los Documentos y Cuentas por Cobrar Clientes No Relacionados, al 31 de diciembre del 2013 y 31 de Diciembre del 2012, es el siguiente:

	2013	2012
Cuentas por Cobrar Clientes No Relacionados	68.700,00	71.938,78
Otras Cuentas por Cobrar Relacionadas	14.400,98	8.304,98
Otras Cuentas por Cobrar	0,00	20.188,31
(-) Prov. Ctas. Incobrables	-2.091,15	-1.771,90
Total de Activos Financieros	**81.009,83**	**98.660,17**
98.660,17		

9. Inventarios

Un detalle de los Inventarios, al 31 de diciembre del 2013 y 31 de Diciembre del 2012, es el siguiente:

	2013	2012
Productos Terminados	146.279,76	202.448,73
(-) Prov. Valor Neto Realización	0,00	0,00
Total de Inventarios	146.279,76	**202.448,73**

10.- Activos por Impuestos Corrientes

Un detalle de los Activos por Impuestos Corrientes, al 31 de diciembre del 2013 y 31 de Diciembre del 2012, es el siguiente:

	2013	2012
Empresa (IVA)	2.413,69	1.231,75
Crédito Tributario a Favor de la Empresa (IR)	5.858,16	12.588,32
Total de Activos por Impuestos Corrientes	**8.271,85**	**13.820,07**

11. Propiedades, Planta y Equipos

Un detalle de las Propiedades, Planta y Equipos, al 31 de diciembre del 2013 y 31 de Diciembre del 2012, es el siguiente:

Propiedades, Planta y Equipo	**Saldo al 31/12/13**	Variaciones Sg. Saldos contables	**Saldo al 31/12/12**
Edificios	96.974,51	0,00	96.974,51
Muebles y Enseres	45.482,94	0,00	45.482,94
Maquinarias y Equipos	14.196,55	2.098,21	12.098,34
Equipos de Computación	27.942,58	0,00	27.942,58
Vehículos	156.375,21	0,00	156.375,21
Suman	340.971.79	2.098,21	**338.873.58**
(-) Depreciación Acumulada	-131.820.47	-33204,92	-98615,55
Total Propiedades, Planta y Equipos	**209.151,32**		**240.258,03**

12.- Activos Financieros - Largo Plazo

Un detalle de los Activos Financieros de Largo Plazo, al 31 de diciembre del 2013 y 31 de Diciembre del 2012, es el siguiente:

	2013	2012
Documentos y Cuentas por Cobrar	18.378,99	3.100,00
Total de Activos Financieros	18.378,99	**13.820,07**

13. Activos Intangibles

Un detalle de los Activos Intangibles, al 31 de diciembre del 2013 y 31 de Diciembre del 2012, es el siguiente:

	2013	2012
Otros Activos Intangibles	1.054,33	1.054,33
Total de Activos Intangibles	**1.054,33**	**1.054,33**

14. Cuentas y Documentos por Pagar

Este rubro agrupa los importes provenientes de los créditos que nos conceden nuestros proveedores comerciales bajo condiciones normales de plazo, es decir, que no generan ningún tipo de interés y son concedidos a corto plazo, 30, 45 y 60 días.

Un detalle de las Cuentas y Documentos por Pagar, al 31 de diciembre del 2013 y 31 de Diciembre del 2012, es el siguiente:

	2013	2012
Proveedores Locales	3.207,52	12.848,73
Proveedores del Exterior	0,00	0,00
Total de Cuentas y Documentos por Pagar	**3.207,52**	**12.848,73**

15. Provisiones

Un detalle de los Provisiones, al 31 de diciembre del 2013 y 31 de Diciembre del 2012, es el siguiente:

	2013	2012	
Locales	29.794,55	11.094,85	
Total de Provisiones	**29.797,55**	**11.094,85**	1

16. Cuentas por Pagar Diversas / Relacionadas

Un detalle de los Cuentas por Pagar Diversas / Relacionadas, al 31 de diciembre del 2013 y 31 de Diciembre del 2012, es el siguiente:

	2013	2012
Locales	0,00	10.386,87
Total de Cuentas por Pagar Diversas / Relacionadas	**0,00**	10.386,87

17. Cuentas y Documentos por Pagar - Largo Plazo

Este rubro agrupa los importes provenientes de los créditos que nos conceden nuestros proveedores comerciales bajo condiciones normales, es decir, que no generan ningún tipo de interés y son concedidos a largo plazo.

Un detalle de las Cuentas y Documentos por Pagar de Largo Plazo, al 31 de diciembre del 2013 y 31 de Diciembre del 2012, es el siguiente:

	2013	2012
Proveedores Locales	0,00	2.614,65
Proveedores del Exterior	0,00	0,00
Total de Cuentas y Documentos por Pagar – Largo Plazo	**0,00**	**2.614,65**

SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑIAS
23 MAYO 2014
OPERADOR 3
QUITO

18. Obligaciones con Instituciones Financieras

Un detalle de las Obligaciones con Instituciones Financieras, al 31 de diciembre del 2013 y 31 de Diciembre del 2012, es el siguiente:

	2013	2012
Locales	0,00	50.564,30
Total de Obligaciones con Instituciones Financieras	**0,00**	50.564,30

19. Cuentas por Pagar Diversas / Relacionadas - Largo Plazo

Un detalle de las Cuentas por Pagar Diversas / Relacionadas, al 31 de diciembre del 2013 y 31 de Diciembre del 2012, es el siguiente:

	2013	2012
Locales	125.254,79	293.271,00
Total de Cuentas por Pagar Diversas / Relacionadas - LP	**125.254,79**	293.271,00

20. Provisiones por Beneficios de Largo Plazo a Empleados

Un detalle de las Cuentas y Documentos por Pagar Largo Plazo, al 31 de diciembre del
2013 y 31 de Diciembre del 2012, es el siguiente:

	2013	2012
Jubilación Patronal	4.438,89	1.292,22
Desahucio	6.571,06	6.348,56
Total de Prov. Benef. De Largo Plazo a Empleados	**11.009,95**	**7.640,78**

21. Capital Social

El capital social de la compañía se compone de cuatrocientas (400) participaciones ordinarias y nominativas de un valor de un dólar ($1,00) de los Estados Unidos de Norteamérica.

22. Hechos Posteriores

El 30 de Enero de 2014 , fecha en que la administración autorizó los presentes estados financieros, no han ocurrido hechos de carácter financiero contable o de otra índole que afecten en forma significativa la interpretación de los mismos.

ELABORADO POR

CPA GIOCONDA ELIZABENT RIVERA ZAMBRANO
CONTADORA

APROBADO POR

EDNA CECILIA LLERENA CARRION
GERENTE GENERAL

SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑÍAS
23 MAYO 2014
OPERADOR
QUITO