

CORPORACION GUGGI S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2014

Nota 1. CONSTITUCIÓN Y OPERACIONES

CORPORACION GUGGI S.A. (en adelante “la Compañía”), fue constituida en la provincia de Pichincha, ciudad de Quito y tiene por objeto, directamente o en sociedad con terceros, la producción distribución, representación, agenciamiento y comercialización integral, incluyendo la compra y venta, importación y exportación, de toda clase de vestimentas y calzados, sean estos formales, semiformales, casuales, industriales y deportivos; así como plantillas y artículos de limpieza para calzado; carteras, sombreros, puntillas, bordados, cintas, lazos, botones, corchetes, ojetes, alfileres y agujas. La Compañía, adicionalmente podrá realizar actividades relacionadas con el registro, adquisición, compra, venta, transferencia, cesión, concesión y licencias de patentes, marcas, franquicias, nombres y secretos comerciales y diseños industriales, a nivel nacional o internacional. Para el cabal cumplimiento de su objetivo, la Compañía podrá celebrar y ejecutar todos aquellos actos y contratos que, dentro del marco legal, fueran pertinentes, incluyéndose la importación de la materia prima requerida para la elaboración de los productos a ser comercializados; así como conformar asociaciones, consorcios y otros tipos de vinculaciones societarias y comerciales permitidas por la Ley, y participar en cualquier proceso de negociación vinculado con sus actividades, incluyéndose licitaciones públicas y privadas, nacionales e internacionales.

Nota 2. BASES DE PREPARACIÓN Y PRESENTACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

2.1 Base de medición y presentación

Los estados financieros de la Compañía se registran sobre la base de devengado.

2.2 Moneda funcional y de presentación

La unidad monetaria utilizada por la Compañía para las cuentas de los Estados Financieros y sus notas es el dólar de los Estados Unidos de América, siendo la moneda funcional y de presentación.

2.3 Período económico

El periodo económico de la Compañía para emitir los Estados Financieros corresponde al periodo comprendido entre el 1 de enero y 31 de diciembre del año 2014.

2.4 Información financiera por segmentos

La Administración de la Compañía ha identificado los segmentos operativos en función de la manera de monitoreo del negocio; se considera de acuerdo a un tipo de producto/servicio; los segmentos son el alquiler, compra venta y explotación de bienes inmuebles.

Nota 3. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

3.1 Efectivo y equivalentes de efectivo

La Compañía clasifica dentro del rubro de equivalentes de efectivo los recursos en caja, bancos en valores con vencimiento menor a los 90 días, por su naturaleza son adquiridos y mantenidos por la Compañía para obtener rendimientos.

3.2 Activos y Pasivos Financieros

3.2.1 Clasificación, reconocimiento y medición

La Compañía clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías:

- **Cuentas y Documentos por cobrar comerciales**

Corresponden principalmente aquellos deudores pendientes de cobro, por los bienes vendidos o los servicios prestados en el curso normal del negocio. Si se esperan cobrar en 12 meses o menos se clasifican como activos corrientes de lo contrario se clasifican como activos no corrientes.

Se contabilizan al costo menos cualquier estimación de pérdidas por deterioro de su valor, en caso que exista evidencia objetiva de la incobrabilidad de los importes que se mantienen por cobrar, según los términos originales de estas cuentas por cobrar.

La Compañía establece una provisión para pérdidas por deterioro cuando existe evidencia objetiva de no ser capaz de cobrar todos los importes que se le adeudan,

Así también, la Compañía clasifica sus pasivos financieros las siguientes categorías:

- **Cuentas y Documentos por pagar comerciales**

Corresponden principalmente aquellos deudores pendientes de pago, por los bienes o servicios adquiridos en el curso normal de los negocios. Si se esperan pagar en 12 meses o menos se clasifican como pasivos corrientes de lo contrario se clasifican como pasivos no corrientes.

- **Otras Cuentas y Documentos por cobrar y/o pagar**

Corresponde principalmente a cuentas por cobrar que se liquidan en su mayoría a corto plazo, se incluye cuentas anticipos.

- **Pasivos Financieros (obligaciones financieras, instrumentos de deuda, préstamos accionistas)**

Corresponde a las obligaciones de corto y largo plazo, utilizadas para el financiamiento de las operaciones de la compañía durante el periodo. Se reconocen a su costo amortizado utilizando el método del interés efectivo.

3.3 Estimación o Deterioro para cuentas por cobrar de dudoso cobro, comerciales

Se constituye una estimación por el deterioro de las cuentas por cobrar comerciales cuando existe evidencia objetiva de que la Compañía no podrá cobrar todos los montos adeudados de acuerdo con las condiciones de las cuentas por cobrar. Se considera que la presencia de dificultades financieras del deudor y el incumplimiento o demora en el pago son indicadores de que la cuenta por cobrar ha sufrido un deterioro. El monto de la estimación es el valor en libros del activo. La estimación es deducida del valor en libros y el monto de la pérdida es reconocida en el estado de resultados. Cuando el activo se torna incobrable, se da de baja contra la provisión. Las recuperaciones posteriores de los montos previamente castigados son acreditadas en el estado de resultados.

3.4 Propiedad, Planta y Equipo

3.6.1 Reconocimiento y medición

Los elementos de la propiedad, planta y equipo se valorizan inicialmente a su costo que comprende su precio de compra y cualquier costo directamente atribuible para poner al activo en condiciones de operación para su uso destinado.

Posteriormente al registro inicial, los elementos de propiedades, planta y equipo son rebajados por la depreciación acumulada y cualquier pérdida por deterioro de valor acumulada.

Los costos de ampliación, modernización o mejoras que representen un aumento de la productividad, capacidad o eficiencia o un aumento de la vida útil, son capitalizados aumentando el valor de los bienes.

Los gastos de reparaciones, conservación y mantenimiento menores, son registrados como un cargo a los resultados del ejercicio en que se incurren.

La utilidad o pérdida resultante de la enajenación o retiro de un bien se calcula como la diferencia entre el precio obtenido en la enajenación y el valor registrado en los libros reconociendo el cargo o abono a resultados del período.

El valor residual y la vida útil de los activos se revisan y ajustan si es necesario, en cada cierre de balance.

3.6.2 Depreciación acumulada.

Las depreciaciones son calculadas bajo el método lineal, mediante la distribución del costo de adquisición corregido por el valor residual estimado cuando aplica, entre los años de vida útil estimada de cada uno de los elementos, según el siguiente detalle:

3.4.1 Años de vida útil estimada

COMPONENTE	VIDA ÚTIL
Edificios	20 años
Vehículos	5 años
Otros	10 años

3.7 Deterioro del valor de los activos (no financieros)

Los activos sujetos a depreciación o no, se someten a pruebas de deterioro cuando se producen eventos o circunstancias que indican que podrían no recuperarse su valor en libros. Las pérdidas por deterioro corresponden al monto en el que el valor en libros excede a su valor recuperable. Al 31 de diciembre del 2014, no se han reconocido pérdidas por deterioro de activos no financieros.

3.8 Impuesto a la renta corriente y diferido

El gasto por impuesto sobre la renta incluye el impuesto corriente y el diferido. El impuesto sobre la renta se reconoce en el estado de resultados, excepto que esté asociado con alguna partida reconocida directamente en la sección patrimonial, en cuyo caso se reconoce directamente en el patrimonio.

3.8.1 Impuesto a la renta corriente

El cargo por impuesto a la renta corriente se calcula mediante la tasa impositiva, aplicable a las utilidades gravables y se carga a los resultados del año en que se devenga con base en el impuesto por pagar exigible.

La tarifa de impuesto a la renta corriente es del 22%, de acuerdo a disposiciones legales vigentes para el año 2014, si el valor de las utilidades que se reinviertan en el país se destinan a la adquisición de maquinarias nuevas y equipos nuevos que se utilicen para su actividad productiva, la tarifa tendrá una reducción de diez puntos porcentuales.

A partir del ejercicio fiscal 2010 entró en vigor la norma que exige el pago de un “anticipo mínimo de impuesto a la renta”, la referida norma estableció que en caso de que el impuesto a la renta causado sea menor que el monto del anticipo mínimo, este último se convertirá en impuesto a la renta definitivo.

3.8.2 Impuesto a la renta diferido

El impuesto sobre la renta diferido se provisiona en su totalidad utilizando la metodología de NIC 12.

Tal método se aplica a las diferencias temporarias entre el valor en libros de activos y pasivos para efectos financieros y los valores utilizados para propósitos fiscales. De acuerdo con esta norma las diferencias temporarias se identifican ya sea como diferencias temporarias gravables (las cuales resultarán en un futuro en un monto imponible) o diferencias temporarias deducibles (las cuales resultarán en el futuro en partidas deducibles). Un pasivo diferido por impuesto representa una diferencia temporaria gravable, y un activo diferido por impuesto representa una diferencia temporaria deducible.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos se miden empleando las tasas fiscales que se esperan sean de aplicación en el periodo en el que el activo se realice o el activo se cancele.

Los impuestos corrientes y diferidos se reconocen como ingreso o gasto y son incluidos en el resultado, excepto de que hayan surgido de una transacción o suceso reconocido fuera del resultado, por ejemplo por cambios en la tasa de impuestos o por cambios en la normativa tributaria también por reestimaciones sobre la recuperabilidad de los activos por impuestos diferidos o en la forma esperada de recuperar el valor en libros de un activo. Se reconocerán en otro resultado integral o directamente en el patrimonio.

3.9 Provisiones corrientes y no corrientes

Las provisiones se reconocen cuando:

- La Compañía tiene una obligación presente, ya sea legal o implícita, como resultado de eventos pasados.
- Es probable que vaya a ser necesaria una salida de recursos para liquidar la obligación.
- El monto se ha estimado de forma fiable.

Los montos reconocidos como provisión son la mejor estimación de la administración, a la fecha de cierre de los estados financieros, de los desembolsos necesarios para liquidar la obligación.

3.10 Reconocimiento de ingresos

Los ingresos por ventas son reconocidos en el estado de resultados cuando se realizan.

Los ingresos comprenden el valor justo del monto recibido o por cobrar por la venta de bienes o la prestación de servicios en el curso ordinario de las actividades de la Compañía. El ingreso se expone neto de los adicionales por impuestos, devoluciones y descuentos.

Los ingresos comprenden el valor razonable de lo cobrado o por cobrar por la venta de los bienes y servicios en el curso normal de las operaciones de la compañía. Los ingresos netos de IVA, ICE (en los casos aplicables), devoluciones y descuentos otorgados.

3.11 Reconocimiento de Costos y gastos

Los gastos de operación son reconocidos por la Compañía sobre base del devengado. Se componen de: gastos financieros, gastos administrativos, impuestos, tasas, contribuciones y otros costos directos propios del giro del negocio.

3.12 Distribución de dividendos

En caso de existir dividendos para distribuir, éstos se deducen del patrimonio y se reconocen como pasivos corrientes en los estados financieros en el periodo que los dividendos han sido aprobados por los accionistas de la compañía.

3.13 Reserva legal

De acuerdo con la Ley de Compañías, el 10% (5%) en caso de compañía limitadade la ganancia neta de cada ejercicio debe ser apropiado como reserva legal hasta que el saldo de esta reserva sea equivalente como mínimo al 50% del capital social. La reserva legal obligatoria no es distribuible antes de la liquidación de la Compañía, pero puede ser utilizada para absorber pérdidas netas anuales.

Nota 4. EFECTIVO Y EQUIVALENTES

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013, son activos financieros libres de uso y sin restricciones, los rubros de equivalentes de efectivo son como sigue:

	2014	2013
BANCOS	5.125,38	3.932,48

Nota 5. DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de diciembre de cada año, el rubro cuentas por cobrar se presenta de la siguiente manera;

	2014	2013
CLIENTES	123.046,41	183.542,14
CREDITO TRIBUTARIO RET.FUENTE	4.432,77	4.122,92
CREDITO TRIBUTARIO IVA	7.784,06	11.835,64
OTRAS CUENTAS POR COBRAR	1.216,61	1.216,61
TOTAL CUENTAS POR COBRAR	136.479,85	200.717,31

Nota 6. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

Al 31 de diciembre de cada año, los saldos de activos fijos son como se muestra a continuación:

	2014	2013
EDIFICIOS	453.404,19	314.577,91
VEHICULOS	114.092,87	114.092,87
DEPRECIACION ACUMULADA	205.395,66	131.657,52
TOTAL ACTIVOS FIJOS	362.101,40	297.013,26

Nota 7. GASTOS ANTICIPADOS

Se refiere :

	2014	2013
SEGUROS PREPAGADOS	0,00	1.041,79

Nota 8. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

Al 31 de diciembre de cada año, el rubro cuentas por pagar, se presentan de la siguiente manera:

	2014	2013
PROVEEDORES	4.749,69	12.630,04
RELACIONADOS	25.876,16	116.422,62
TOTAL CUENTAS POR PAGAR	30.625,85	129.052,66

Nota 9. OPERACIONES BANCARIAS

Al 31 de diciembre de cada año, los valores que están pendientes por pagar al Banco de Guayaquil son:

	2014	2013
CAPITAL	0,00	13.911,67

Nota 10. PROVISIONES

Al 31 de Diciembre se provisionó para el pago del impuesto a la patente del año 2014:

	2014	2013
PROVISIONES CORRIENTES	5.000,00	0,00

Nota 11. IMPUESTOS POR PAGAR

Los valores por pagar al 31 de diciembre de cada año son:

	2014	2013
12% IVA	0,00	1.996,30
RETENCIONES IVA	1.841,70	1.839,85
RETENCIONES FUENTE	1.025,05	1.069,45
TOTAL IMPUESTOS POR PAGAR	2.866,75	4.905,60

Nota 12. IMPUESTO A LA RENTA DE LA COMPAÑIA

Para efecto de determinar el Impuesto a la Renta Causado, se anexa la conciliación tributaria al cierre de cada año:

	2014	2013
UTILIDAD DEL EJERCICIO	9.105,94	1.021,13
PÉRDIDA DEL EJERCICIO	0,00	0,00
(-) 15% PARTICIPACIÓN A TRABAJADORES	0,00	0,00
(-) 100% OTRAS RENTAS EXENTAS	0,00	0,00
(+) GASTOS NO DEDUCIBLES LOCALES	8.027,46	1.371,53
UTILIDAD GRAVABLE	17.133,40	2.392,66
TOTAL IMPUESTO CAUSADO	3.769,35	526,39
(-) ANTICIPO DETERMINADO AL EJERCICIO FISCAL CORRIENTE	2.464,60	3.474,30
(=) IMPUESTO A LA RENTA CAUSADO MAYOR AL ANTICIPO DETERMINADO	1.304,75	-2.947,91
(+) SALDO ANTICIPO PENDIENTE DE PAGO	2.464,60	3.474,30
(-) RETENCIONES EN LA FUENTE REALIZADAS EN EL EJERCICIO FISCAL	3.784,15	4.122,92
(-) CREDITO TRIBUTARIO DE AÑOS ANTERIORES	648,62	0,00
IMPUESTO A LA RENTA A PAGAR	0,00	3.474,30
CREDITO TRIBUTARIO A FAVOR DEL CONTRIBUYENTE	663,42	648,62

Nota 13. CAPITAL SOCIAL

El capital suscrito y pagado de la Compañía al 31 de diciembre de 2013 y 2014, corresponde a 1.000 acciones ordinarias de valor nominal US\$1 cada una, distribuidas de la siguiente manera:

	2014	2013
ASTRID GUGGENBUHL	999,00	999,00
UWE GUGGENBUHL	1,00	1,00
TOTAL CAPITAL SOCIAL	1.000,00	1.000,00

Nota 14. RESERVAS

RESERVA LEGAL

La reserva de la compañía al 31 de diciembre se muestra de la siguiente manera:

	2014	2013
RESERVA LEGAL	500,00	500,00

Nota 15. OTROS RESULTADOS INTEGRALES

El efecto por la revalorización de activos fijos, al 31 de diciembre es:

	2014	2013
SUPERAVIT X REVALUACION DE ACTIVOS	276.192,14	168.577,91

Nota 16. RESULTADOS ACUMULADOS

Los resultados acumulados al 31 de diciembre, están conformados por:

	2014	2013
UTILIDAD EJERCICIOS ANTERIORES	234.194,95	234.194,95
PERDIDA EJERCICIOS ANTERIORES	-10.460,42	-8.007,25
ADOPCION NIIFS X 1RA VEZ	-42.451,83	-42.451,83
TOTAL RESULTADOS ACUMULADOS	181.282,70	183.735,87

Nota 17. TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS

Durante los años 2014 y 2013, la compañía SI ha realizado transacciones con partes relacionadas, según el siguiente detalle.

	2014	2013
OPERACIONES DE INGRESO	90.951,03	103.046,70
OPERACIONES DE EGRESO	3.696,00	4.200,00
OPERACIONES DE ACTIVO	14.661,03	6.874,56
OPERACIONES DE PASIVO	38.231,35	54.261,67
TOTAL	147.539,41	168.382,93

Nota 17. HECHOS OCURRIDOS DESPUES DEL PERIODO SOBRE EL QUE SE INFORMA

Hasta la fecha de la emisión de estos estados financieros (abril 14 de 2015) no se han presentado eventos que se conozca, en la opinión de la Administración de la Compañía, puedan afectar la marcha de la compañía o puedan tener un efecto significativo sobre los estados financieros, que no se haya revelado en los mismos.