

**ALMACENES BANDA JUNIOR CIA. LTDA.**

**INFORME DE AUDITORIA A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**POR EL EJERCICIO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014**

**AUDITOR EXTERNO**

**RAMIRO ALMEIDA M.**

**INFORME DEL AUDITOR EXTERNO**  
**(Expresado en dólares)**

A los señores accionistas de:  
**ALMACENES BANDA JUNIOR CIA. LTDA.**

He auditado los estados financieros adjuntos de ALMACENES BANDA JUNIOR CIA. LTDA., que comprenden los estados de situación financiera al 31 de diciembre de 2014 los correspondientes estado de resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo, por el año terminado en esa fecha, así como el resumen de políticas contables significativas y otras notas explicativas.

**Responsabilidad de la gerencia sobre los estados financieros**

La gerencia de la Compañía es la responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados y normas internacionales de información financiera. Esta responsabilidad incluye: el diseño, implementación y mantenimiento de controles internos relevantes para la preparación y presentación razonable de si los estados financieros no contienen errores importantes, causados por fraude o error; la selección y aplicación de políticas contables apropiadas y la determinación de estimaciones contables razonables de acuerdo con las circunstancias.

**Responsabilidad del auditor**

Mi responsabilidad es la de expresar una opinión sobre los estados financieros adjuntos basado en la auditoría que fue efectuada de acuerdo con normas internacionales de auditoría, las cuales requieren que la auditoría se cumpla con requisitos éticos, sea planificada y realizada la auditoría para obtener certeza razonable de si los estados financieros no contienen distorsiones importantes.

Una auditoría comprende la ejecución de procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los saldos y revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, que incluye la evaluación del riesgo de que los estados financieros contengan distorsiones importantes, debido a fraude o error al efectuar esta evaluación de riesgo, el auditor toma en consideración los controles internos relevantes, para la preparación y presentación razonable de los estados financieros, con el fin de diseñar procedimientos de auditoría de acuerdo con las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía. Una auditoría también incluye la evaluación de si los principios de contabilidad aplicados son apropiados y si las estimaciones contables realizadas por la gerencia son razonables, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros. Considero que la auditoría realizada provee una base razonable para expresar una opinión.

### **Opinión**

En mi opinión, los referidos estados financieros, mencionados en el primer párrafo presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de ALMACENES BANDA JUNIOR CIA. LTDA., al 31 de diciembre de 2014, los resultados de sus operaciones, los cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por los años terminados en esas fecha, de conformidad con normas internacionales de información financiera.

Quito, 30 de marzo del 2015

Registro Nacional de Firmas Auditoras  
SC - RNAF 057



Ramiro Almeida M.  
Licencia No. 20327

**ALMACENES BANDA JUNIOR CIA. LTDA.**  
**ESTADO DE SITUACION FINANCIERA AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014**  
 (Expresados en dólares)

<b>ACTIVO</b>	<b>Notas</b>	<b>2014</b>	<b>2013</b>	<b>Notas</b>	<b>2014</b>	<b>2013</b>
<b>Activo Corriente:</b>						
Efectivo y equivalentes de efectivo	3	41.844	71.925		0	139.500
Documentos y cuentas por cobrar:						
Clientes		81.220	106.553		424.466	356.534
Deudores varios		12.970	9.416		35.986	41.061
Provisión cuentas dudoso cobro	4	-3.408	-3.314		86.877	10.000
		<u>90.782</u>	<u>112.655</u>		<u>8.446</u>	<u>72.538</u>
					<u>555.775</u>	<u>480.133</u>
Inventarios:						
Mercadería		738.005	678.654	9	171.552	100.913
Otros		3.318	2.914			
Inv. obsoleto y lento movimiento	5	-25.134	-11.959		727.127	720.546
		<u>716.189</u>	<u>670.519</u>			
Pagos anticipados	6	80.395	56.110	10	178.196	301.465
<b>Total activo corriente</b>		<b>929.210</b>	<b>911.309</b>	11	<b>58.688</b>	<b>178.161</b>
<b>PROPIEDAD Y EQUIPO</b>	7	<b>252.487</b>	<b>244.164</b>			
<b>OTROS ACTIVOS</b>	8	<b>319.133</b>	<b>381.059</b>	13 y 14	<b>536.819</b>	<b>336.260</b>
<b>TOTAL ACTIVOS</b>		<u><b>1.500.830</b></u>	<u><b>1.536.432</b></u>		<u><b>1.500.830</b></u>	<u><b>1.536.432</b></u>
<b>PASIVO Y PATRIMONIO</b>						
<b>Pasivo Corriente:</b>						
Préstamos bancarios						
Documentos y cuentas por pagar:						
Proveedores					424.466	356.534
Obligaciones fiscales y laborales					35.986	41.061
Accionistas					86.877	10.000
Varios acreedores					8.446	72.538
					<u>555.775</u>	<u>480.133</u>
Gastos acumulados	9				171.552	100.913
<b>Total pasivo corriente</b>					<b>727.127</b>	<b>720.546</b>
<b>PASIVO A LARGO PLAZO</b>						
Socios	10				178.196	301.465
Jubilación patronal y desahucio	11				58.688	178.161
<b>Total pasivo largo plazo</b>					<b>236.884</b>	<b>479.626</b>
<b>PATRIMONIO</b>						
					13 y 14	536.819
<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>		<u><b>1.500.830</b></u>	<u><b>1.536.432</b></u>		<u><b>1.500.830</b></u>	<u><b>1.536.432</b></u>

Las notas adjuntas forman parte integrante de los estados financieros

ALMACENES BANDA JR. CIA. LTDA.  
ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL  
POR EL PERIODO COMPRENDIDO DEL  
1o. DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014  
(Expresados en dólares)

INGRESOS:	Notas	2014	2013
Ventas de mercaderías		3.643.527	3.338.611
Total		<u>3.643.527</u>	<u>3.338.611</u>
<b>COSTOS</b>			
Costo de ventas de mercaderías		1.930.576	1.903.901
Total		<u>1.930.576</u>	<u>1.903.901</u>
<b>UTILIDAD BRUTA EN VENTAS</b>		<u>1.712.951</u>	<u>1.434.710</u>
<b>GASTOS:</b>			
Gastos de ventas	15	1.110.182	1.047.653
Gastos de administración	16	215.808	234.888
Gastos financieros	17	8.373	10.684
Total		<u>1.334.363</u>	<u>1.293.225</u>
<b>OTROS INGRESOS Y EGRESOS</b>			
Otros ingresos		17.206	18.161
Otros egresos		15.049	15.691
Total		<u>2.157</u>	<u>2.473</u>
<b>UTILIDAD DEL EJERCICIO ANTES DE PARTICIPACIÓN DE TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA</b>		<u>380.745</u>	<u>143.958</u>
<b>PROVISIONES:</b>			
Participación de trabajadores	12	-57.112	-21.594
Impuesto a la renta	12	-80.740	-31.367
<b>UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO</b>		<u>242.893</u>	<u>90.997</u>
Otros resultados integrales (ORI)	11	48.663	-
<b>UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO CON ORI</b>		<u>291.556</u>	<u>90.997</u>

Las notas adjuntas forman parte integrante de los estados financieros

ALMACENES BANDA JR. CIA. LTDA.  
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO  
POR EL EJERCICIO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014  
(Expresados en dólares)

	CAPITAL RESERVA SOCIAL	RESERVA LEGAL	RESULTADOS ACCUMULADOS	UTILIDADES RETENIDAS	UTILIDAD EJERCICIO	TOTAL PATRIMONIO
<b>PATRIMONIO AL 1 DE ENERO DEL 2013</b>	125.000	31.601	60.506	28.156	128.228	373.491
Transferencia resultado ejercicio anterior			128.228		-128.228	0
Entrega de dividendos			-128.228			-128.228
Utilidad neta del ejercicio					90.997	90.997
<b>PATRIMONIO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013</b>	<b>125.000</b>	<b>31.601</b>	<b>60.506</b>	<b>28.156</b>	<b>90.997</b>	<b>336.260</b>
Transferencia resultado ejercicio anterior				90.997	-90.997	0
Entrega de dividendos				-90.997		-90.997
Utilidad neta del ejercicio					242.893	242.893
Otros resultados integrales ( ORI)					48.663	48.663
<b>PATRIMONIO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014</b>	<b>125.000</b>	<b>31.601</b>	<b>60.506</b>	<b>28.156</b>	<b>291.556</b>	<b>536.819</b>

Las notas adjuntas forman parte integrante de los estados financieros.

**ALMACENES BANDA JR. CIA. LTDA.**  
**ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO**  
**POR EL EJERCICIO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014**  
**(Expresado en dólares.)**

<b>FLUJO DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES OPERATIVAS</b>		<b>2014</b>	<b>2013</b>
Utilidad neta del ejercicio	Notas	242.893	90.997
<b>CARGOS A RESULTADOS DEL AÑO QUE NO REPRESENTAN DESEMBOLSOS DE FONDOS:</b>			
Depreciación de propiedad y equipo	7	26.041	26.660
Amortización de otros activos	8	61.926	51.527
Provisión jubilación patronal y desahucio	11	48.698	31.423
<b>TOTAL CARGOS QUE NO REPRESENTAN DESEMBOLSOS DE FONDOS</b>		<b>136.665</b>	<b>109.610</b>
<b>EFFECTIVO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES OPERATIVAS ANTES DE CAMBIOS EN EL CAPITAL DE TRABAJO</b>			
Documentos y cuentas por cobrar		21.872	12.330
Inventarios		-45.670	249.901
Pagos anticipados		-24.285	25.342
Documentos y cuentas por pagar		75.641	-405.474
Gastos acumulados	9	70.441	24.321
<b>TOTAL EFECTIVO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES OPERATIVAS</b>		<b>97.999</b>	<b>-93.580</b>
<b>EFFECTIVO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES OPERATIVAS</b>			
		<b>477.557</b>	<b>107.027</b>
Adquisiciones de propiedad y equipo	7	-34.364	-9.427
Adquisiciones de otros activos		0	-27.354
Socios		-90.997	-128.228
<b>TOTAL EFECTIVO PROVENIENTES DE ACTIVIDADES DE INVERSION</b>		<b>-125.361</b>	<b>-165.009</b>
Accionistas		-242.777	-14.813
Préstamos bancarios		-139.500	89.500
<b>TOTAL EFECTIVO PROVENIENTES DE ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO</b>		<b>-382.277</b>	<b>74.687</b>
<b>AUMENTO (DISMINUCION) NETO EN EFECTIVO Y SUS EQUIVALENTES</b>		<b>-30.081</b>	<b>16.705</b>
<b>EFFECTIVO NETO AL INICIO DEL EJERCICIO</b>		<b>71.925</b>	<b>55.220</b>
<b>EFFECTIVO NETO AL FINAL DEL EJERCICIO</b>		<b>41.844</b>	<b>71.925</b>

Las notas adjuntas forman parte integrante de los estados financieros.

**ALMACENES BANDA JUNIOR CIA. LTDA.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014**  
**(Expresadas en dólares)**

---

## **1. CONSTITUCION Y OBJETO**

ALMACENES BANDA JR. CIA. LTDA., es una Compañía constituida en la ciudad de Quito República del Ecuador el 1 de febrero de 1984. Su objeto social consiste principalmente en la comercialización de toda clase de vestir.

## **2. PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES**

A continuación se presenta un resumen de las principales políticas contables aplicados por la Compañía:

### **Bases de preparación**

Los estados financieros adjuntos han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF). Los estados financieros adjuntos fueron preparados siguiendo el criterio del costo histórico, excepto por la revalorización de edificios.

### **Instrumentos financieros: Reconocimiento inicial y predicción posterior**

La clasificación de los instrumentos financieros en su reconocimiento inicial depende exclusivamente del sentido y fin para el cual los mismos fueron adquiridos y sus características. Todos los instrumentos financieros son reconocidos inicialmente a su valor razonable más los costos incrementales relacionados a la transacción que sean atribuidos directamente a la compra o emisión del instrumento.

La Compañía clasifica sus instrumentos financieros en las siguientes cuatro categorías definidas en la NIC 39: (i) Activos y pasivos financieros al valor razonable con efecto en resultados, (ii) Préstamos y cuentas por cobrar, (iii) Activos financieros disponibles para la venta y (iv) otros pasivos financieros. La Gerencia determina la clasificación de sus inversiones en el momento del reconocimiento inicial. Los aspectos más relevantes de cada categoría se describen a continuación:

### **Activos y pasivos financieros al valor razonable con efecto en resultados:**

Esta categoría incluye también contratos de derivados que son reconocidos como activos y pasivos al valor razonable en el balance general. Los cambios en el valor razonable de los contratos de este tipo de derivados son registrados en el rubro "Pérdida en instrumentos financieros derivados" del estado del resultado integral.

### **Cuentas por cobrar:**

Las cuentas por cobrar son activos con cobros fijos o determinables, clasificados como activos financieros no derivados distintos a los que la entidad tenga la intención de vender inmediatamente o en un futuro próximo y de los que se designen como disponibles para la venta.

Después del reconocimiento inicial, las cuentas por cobrar con posterioridad llevados al costo amortizado usando la metodología de tasa de interés efectiva, menos la provisión por desvalorización. No se efectuaron ajustes por este concepto por cuanto no se registran transacciones (cuentas por cobrar) de largo plazo que tengan efecto significativo en su valor presente descontado a una tasa de interés determinada.

Las pérdidas originadas por la desvalorización de cuentas por cobrar son reconocidas en el estado de ganancias y pérdidas en la cuenta "Provisión para cuentas de dudosa cobranza".

Las cuentas por cobrar son expresadas a su valor nominal, netas de su "Provisión para cuentas de dudosa cobranza".

La provisión para cuentas de dudosa cobranza se establece si existe evidencia objetiva de que la Compañía no podrá recuperar los montos de las deudas de acuerdo con los términos originales de la venta. Para tal efecto, la Gerencia de la Compañía evalúa periódicamente la suficiencia de dicha provisión. La provisión para cuentas de dudosa cobranza se registra con cargo a resultados del ejercicio en que se determine su necesidad.

### **Activos disponibles para la venta:**

Son aquellas designadas para mantenerlas por un tiempo indefinido, las cuales pueden ser vendidas debido a necesidades de liquidez o cambios en: la tasa de interés, tipos de cambio o en el precio de capital; o no califican para ser registradas como a valor razonable con efectos en resultados, mantenidas hasta su vencimiento o préstamos y cuentas por cobrar.

### **Pasivos financieros:**

Después del reconocimiento inicial, los otros pasivos financieros son posteriormente medidos al costo amortizado usando el método de la tasa de interés efectiva. El costo amortizado es calculado considerando cualquier descuento o prima en la emisión y los costos que son parte integral de la tasa efectiva de interés.

Los pasivos financieros comprenden principalmente los préstamos bancarios, cuentas por pagar comerciales, otras cuentas por pagar y deuda a largo plazo. Los pasivos financieros se reconocen cuando la Compañía forma parte de los acuerdos

contractuales del instrumento, no se registraron ajustes de pasivos al costo amortizado, utilizando la metodología de tasa de interés efectiva, por cuanto la compañía no tiene préstamos con estas características que ameriten ser ajustadas.

### **Deterioro de activos financieros**

La Compañía evalúa al final de cada ejercicio si un activo financiero o grupo de activos financieros está deteriorado. Se considera que un activo financiero o grupo de activos financieros se han deteriorado si, y solo si, existe evidencia de deterioro como resultado de uno o más eventos que haya ocurrido después del reconocimiento inicial de los activos y en el caso de que la pérdida tenga un impacto sobre la estimación de los flujos futuros de efectivo de los activos financieros correspondientes.

La evidencia de deterioro puede incluir indicadores que los deudores están experimentando una significativa dificultad financiera, probabilidad de entrar en quiebra u otro aspecto financiero que evidencie la dificultad o disminución de generación de flujos futuros de efectivo

### **Compensación de instrumentos financieros**

Los activos y pasivos financieros se compensan y su monto neto se presenta en el estado de situación financiera, cuando se tiene el derecho legal de compensarlos y la Gerencia tiene la intención de cancelarlos sobre una base neta o de realizar el activo y cancelar el pasivo simultáneamente.

### **Efectivo y equivalentes de efectivo-**

Para fines del estado de flujos de efectivo, el efectivo y equivalentes de efectivo corresponden a los saldos de caja y bancos disponibles (sin restricciones), depósitos e inversiones con vencimientos menores a tres meses desde la fecha de adquisición. El efectivo y equivalentes de efectivo se registran en el balance general a su valor nominal.

### **Inventarios-**

Los inventarios de mercadería para la venta están valorados al valor promedio los mismos que no exceden a su valor neto de mercado.

La obsolescencia y lento movimiento, aplica toda la mercadería para la venta.

Aquellos inventarios con saldos mayores a un año, el exceso es provisionado como inventarios de lento movimiento cuya provisión se realiza cada seis meses luego de una evaluación individual de cada caso.

La obsolescencia es determinada en base a un informe específico de acuerdo a la realidad de obsolescencia de los ítems que se encuentran en situación de obsolescencia. La provisión para obsolescencia y lento movimiento de inventarios de mercadería se carga a los resultados del año.

### **Pagos anticipados-**

Los gastos pagados por anticipados (seguros) se registran por el valor de la prima y se amortizan siguiendo el método de línea recta durante la vigencia de las pólizas. En este rubro se incluyen los anticipos por impuesto a la renta y las retenciones en la fuente, que son liquidadas con los utilidades generadas por la empresa.

### **Propiedad y equipo.**

La propiedad y equipo se presentan al costo menos la depreciación acumulada.

El costo de adquisición incluye los costos necesarios para poner en uso el activo.

Los costos de mejoras que representan un aumento de la productividad, capacidad o eficiencia, o una extensión de la vida útil de los bienes, se capitalizan como mayor costo de los mismos cuando cumplen los requisitos de reconocerlo como activo.

Los gastos de reparación y mantenimiento se cargan a la cuenta de resultados del periodo en que se incurren.

La compañía ha adoptado como política de capitalización de propiedad y equipo a aquellas compras cuyo valor sea superior o igual a US\$ 500.

La Compañía deprecia la propiedad y equipo desde el momento en que los bienes están en condiciones de uso. Los gastos por depreciación se cargan a los resultados del año y se calculan bajo el método de línea recta y las tasas de depreciación están basadas en la vida probable de los bienes, como sigue:

Edificios 5%, muebles y enseres 10%, equipo de computación 33.33%, vehículos 12.5%,

De igual forma se aplican procedimientos para evaluar cualquier indicio de deterioro de valor de la propiedad y equipo. Frente a la existencia de propiedad y equipo, cuyos valores exceden su valor de mercado o capacidad de generación de ingresos netos, se practican ajustes por deterioro de valor con cargo a los resultados del periodo.

### **Deterioro del valor de activos no corrientes**

La Compañía, en cada cierre anual realiza una evaluación de la existencia de indicios de posible deterioro del valor de los activos no corrientes. Si existen tales indicios, la Compañía estima el valor recuperable del activo, siendo éste el menor entre el valor razonable, menos los costos de ventas, y el valor en uso. Cuando el valor recuperable de un activo está por debajo de su valor neto contable, se considera que existe deterioro del valor.

### **Provisión por jubilación patronal**

La legislación laboral vigente determina que la Compañía está obligada a pagar la jubilación patronal en base a lo establecido en el Código de Trabajo. En base a esto, la Compañía registra una provisión en base al cálculo actuarial efectuado por expertos en la materia y registrados en la Superintendencia de Compañías.

### **Provisión por desahucio**

Según la legislación laboral vigente, en los casos de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o el empleado, el empleador bonificará al empleado con el veinte y cinco por ciento del equivalente a la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicio prestados a la misma empresa o empleador. En base a esto, la Compañía registra una provisión para cubrir esta obligación en base al cálculo actuarial efectuado por expertos en la materia registrados en la Superintendencia de Compañías.

### **Uso de estimaciones-**

La preparación de los estados financieros requiere que la gerencia efectúe ciertas estimaciones y utilice ciertos supuestos, para determinar la valuación de algunas de las partidas incluidas en los estados financieros y para efectuar las revelaciones que se requiere presentar en los mismos.

### **Propiedad y equipo**

El tratamiento contable para la propiedad y equipos considera la realización de estimaciones para determinar el período de vida útil utilizada para el cálculo de su depreciación. La determinación de las vidas útiles requiere estimaciones respecto al uso de los activos y la evolución tecnológica esperada.

### **Impuesto diferido**

La recuperación de los activos por impuestos diferidos se basa en estimaciones de resultados futuros en los que serán deducibles los activos por impuestos diferidos y/o reversados los pasivos por impuestos diferidos. Asimismo, las estimaciones de activos y pasivos por impuestos diferidos. Según circular de las Autoridades Tributarias manifiestan que no aceptaran el reverso de gastos no deducibles y no acepta el registro de activos por impuestos diferidos.

### **Provisiones**

La determinación de la cantidad a provisionar está basada en la mejor estimación de los desembolsos que será necesario pagar por la correspondiente obligación, tomando en consideración toda la información disponible a la fecha del periodo.

## **Beneficios al personal**

Tal como ya se mencionó anteriormente, el valor actual de las obligaciones por indemnizaciones de jubilación patronal, se determinan mediante evaluaciones actuariales las cuales a su vez incluyen estimaciones en: las tasas de descuento, futuros aumentos salariales, tasa de mortalidad y futuros aumentos de pensiones.

## **Reconocimiento de ingresos.**

Los ingresos se reconocen cuando el bien o el servicio han sido entregado independientemente de que haya sido cancelado o no, según se menciona a continuación:

### **Ingresos**

Las ventas se reconocen cuando el producto ha sido despachado y facturado.

### **Costo de Ventas**

El costo de ventas se registra por el método de valor promedio

### **Participación a trabajadores-**

La participación a trabajadores se carga a los resultados del año y se calcula aplicando el 15% sobre la utilidad contable.

### **Impuesto a la renta-**

De acuerdo con la Ley de Régimen Tributario Interno, la utilidad impositiva de la Compañía está gravada con el 22 %. Adicionalmente se establece un pago mínimo de impuesto a la renta en base a siguientes porcentajes total de activos el 0,4%, total patrimonio 0,2%, total ingresos 0,4% y total egresos 0,2%, el valor a cancelar será el de mayor valor.

### **Reserva legal**

De conformidad con la ley de Compañías, de la utilidad líquida anual debe transferir una cantidad no menor del 5% para formar la reserva legal hasta que esta sea igual al 25% del capital social, según escritura pública de la compañía, dicha reserva no es disponible para el pago de participaciones en efectivo, pudiendo ser capitalizada.

### **Situación tributaria**

Las autoridades fiscales conservan el derecho de revisar los estados financieros, a partir del ejercicio 2012.

## 7.- PROPIEDAD Y EQUIPO

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013 el resumen de este rubro se detalla a continuación:

ACTIVOS:	TOTAL				TOTAL
	2013	ADICIONES	RETIROS	DEPRECIAC	2014
Local comercial	130.000				130.000
Estanterías y exhibidores	86.812	0			86.812
Equipo de seguridad	43.782	1.400			45.182
Equipo de oficina	14.790	13.164	-1.143		26.811
Vehículos	25.000	19.800			44.800
<b>Suman</b>	<b>300.384</b>	<b>34.364</b>	<b>-1.143</b>		<b>333.605</b>
<b>DEPRECIACIÓN</b>					
Local comercial	13.000			0.300	13.300
Estanterías y exhibidores	20.220			8.670	28.890
Equipo de seguridad	6.786			4.378	11.164
Equipo de oficina	9.964		-1.143	3.368	12.189
Vehículos	6.250			3.125	9.375
<b>Suman</b>	<b>56.220</b>	<b>0</b>	<b>-1.143</b>	<b>26.041</b>	<b>81.118</b>
<b>TOTAL - NETO</b>	<b>244.164</b>	<b>34.364</b>	<b>0</b>	<b>-26.041</b>	<b>252.487</b>

En el ejercicio 2014, se efectuaron compras por \$ 34.364

La depreciación que se cargó a los resultados del ejercicio fue por \$ 26.041.

## 8.- OTROS ACTIVOS

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013 el resumen de este rubro se detalla a continuación:

OTROS ACTIVOS	2013	ADICIONES	BAJAS	AMORTIZACION	2014
Concesiones	219.402				219.402
Mejoras en locales arrendados	244.456				244.456
Franquicias	10.000				10.000
<b>Suman</b>	<b>473.858</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>473.858</b>
<b>AMORTIZACIONES</b>					
Concesiones	41.240			26.296	67.536
Mejoras en locales arrendados	49.170			34.629	83.799
Franquicias	2.389			1.001	3.390
<b>Suman</b>	<b>92.799</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>61.926</b>	<b>154.725</b>
<b>TOTAL - NETO</b>	<b>381.059</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>-61.926</b>	<b>319.133</b>

En el ejercicio 2014, este rubro no presenta adiciones en los locales arrendados

La amortización que se cargó a los resultados del ejercicio fue por \$ 61.926

## 9.- GASTOS ACUMULADOS

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, las provisiones de este rubro se detallan como sigue:

	2014	2013
Beneficios sociales	33.500	43.103
Intereses	0	4.849
Participación de trabajadores	57.112	21.594
Impuesto a la renta	80.740	31.367
<b>Total</b>	<b><u>171.352</u></b>	<b><u>100.913</u></b>

## 10.- SOCIOS

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, el movimiento de este rubro se detallan a continuación:

	TOTAL MOVIMIENTO 2014	DEL AÑO	TOTAL 2013
SOCIOS	178.196	123.269	301.465

Durante el ejercicio se efectuaron cancelaciones en este rubro por \$ - 123.269 por lo que su saldo al final del ejercicio se presenta por \$ 178.196.

## 11.- PROVISIÓN JUBILACIÓN PATRONAL Y DESAHUCIO

En el ejercicio 2014, se efectuaron regulaciones del personal saliente, la provisión neta del año fue de \$ -119.473, presentando un efecto neto en Otros resultados integrales por un valor de \$ 48.663 y su saldo al final del año fue de \$ 58.688

En el ejercicio 2013, se efectuaron los cálculos actuariales determinandose la provisión neta del año en \$ -35.641, por lo que su saldo al final del año fue de \$ 178.161.

## 12.- IMPUESTO A LA RENTA

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013 el impuesto a la renta se determina como sigue

	2014	2013
Utilidad del ejercicio antes de impuestos:	380.745	143.958
Participación de trabajadores	-57.112	-21.594
Utilidad del ejercicio antes de impuesto a la renta	<u>323.633</u>	<u>122.364</u>
(mas) Gastos no deducibles	49.847	14.324
(menos) Deducciones trabajadores especiales	-6.480	-9.000
Base imponible Impuesto renta	<u>367.000</u>	<u>127.688</u>
Impuesto a la renta 22%	-80.740	-28.091
Anticipo mínimo	0	-3.276
Impuesto a la renta	<u>-80.740</u>	<u>-31.367</u>

### 13.- CAPITAL SOCIAL

El saldo del capital social de la compañía para los ejercicios 2014 y 2013 es de \$ 125.000 constituido por 125.000, participaciones con un valor de \$ 1,00 cada una.

### 14.- RESULTADOS ACUMULADOS

Con la implementación de las normas internacionales de información financiera se crea en el rubro del patrimonio la cuenta de Resultados acumulados y contra esta cuenta se realizaron los justos de los rubros del balance general que necesitaron depurarse a fin de obtener una adecuada presentación en base a NIIF, los ajustes dan un saldo por \$ 60.506, valor que se mantiene al 31 de diciembre del 2014 y 2013.

### 15.- GASTOS DE VENTA

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, los gastos de ventas se detallan a continuación:

	2014	2013
Sueldos y beneficios	392.200	379.833
Gastos generales	303.723	276.571
Otros gastos de almacenes	414.259	391.247
<b>Total</b>	<b><u>1.110.182</u></b>	<b><u>1.047.651</u></b>

### 16.- GASTOS DE ADMINISTRACION

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, los gastos de administración se detallan como sigue:

	2014	2013
Sueldos y beneficios	133.420	156.176
Otros gastos de administracion	82.387	78.711
<b>Total</b>	<b><u>215.807</u></b>	<b><u>234.887</u></b>

### 17.- GASTOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, los gastos de financieros se detallan a continuación:

	2014	2013
Intereses	7.244	9.258
Comisiones y otros	1.129	1.425
<b>Total</b>	<b><u>8.373</u></b>	<b><u>10.683</u></b>

### 18.- EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2014 y la fecha de elaboración del presente informe ( marzo 31 del 2015, no se han producido eventos que en opinión de la Administración de la Compañía pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros auditados.