

ARTICULOS PARA EL HOGAR DESKANSÁ S.A.

**INFORME DE AUDITORIA EXTERNA POR EL PERIODO
TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014**



ARTICULOS PARA EL HOGAR DESKANS S.A

**ESTADOS FINANCIEROS COMPARATIVOS
Al 31 de diciembre del 2014 y 2013**

CONTENIDO

Informe de los auditores independientes

Balance Situación Financiera

Estado de resultados integral

Estado de evolución del patrimonio

Estado de flujo de efectivo

Notas a los estados financieros

Abreviaturas usadas

USD Dólares estadounidenses

NIC Normas Internacionales de Contabilidad

NIIF Normas Internacionales de Información Financiera



INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Miembros del Directorio y Accionistas de:
ARTICULOS PARA EL HOGAR DESKANSÁ S.A.

Quito, 14 de septiembre del 2015

Dictamen sobre los estados financieros

1. Hemos auditado los estados financieros que se acompañan de la Sociedad **ARTICULOS PARA EL HOGAR DESKANSÁ S.A.**; que comprenden los balances generales al 31 de diciembre de 2014 y 2013 y los correspondientes estados de resultados integrales, los cambios en el patrimonio neto y los estados de flujo de efectivo por los años terminados en esas fechas, así como un resumen de políticas contables importantes y otras notas aclaratorias.

Responsabilidad de la administración por los estados financieros

2. La Administración es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera. Esta responsabilidad incluye: el diseñar, implementar y mantener el control interno relevante a la preparación y presentación razonable de los estados financieros que estén libres de representaciones erróneas de importancia relativa, ya sea debido a fraude o error; seleccionando y aplicando políticas contables apropiadas, y haciendo estimaciones contables que sean razonables en las circunstancias.

Responsabilidad del Auditor

3. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros basados en nuestras auditorías. Nuestras auditorías fueron efectuadas de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría. Dichas normas requieren que cumplamos con requisitos éticos así como que planeemos y desempeñemos la auditoría para obtener seguridad razonable sobre si los estados financieros están libres de representación errónea de importancia relativa.
4. Una auditoría implica desempeñar procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los montos y revelaciones en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación de los riesgos de presentación errónea de importancia relativa de los estados financieros, ya sea debido a fraude o error. Al hacer esas evaluaciones del riesgo, el auditor considera el control interno relevante a la preparación y presentación razonable de los estados financieros por la compañía, para diseñar los procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el fin de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la compañía. Una auditoría también incluye, evaluar la propiedad de las políticas contables usadas y lo razonable de las estimaciones contables hechas por la Administración, así como evaluar la presentación general de



los estados financieros. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestras opiniones de auditoría.

Bases para la calificación

5. Fuimos contratados extemporáneamente y no pudimos participar en la toma física de inventarios de mercaderías por USD 420.222, ni pudimos aplicar otros procedimientos que nos permitan ratificar las cifras presentadas en el mismo ni en el costo de ventas por USD 1.409.619. (Véase nota 5 y 20)
6. No obtuvimos evidencia de las actas de junta que establezcan las aportaciones para futura capitalización que nos permita aseverar dichas cifras por USD 202.223. (Véase nota 19)
7. Las obligaciones con la Corporación Financiera Nacional y Banco de Guayaquil se han presentado el total de obligaciones como largo plazo, aún cuando existe porción corriente de la misma. (Véase nota 14)

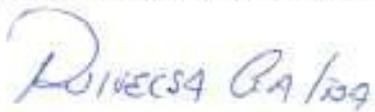
Opinión

8. En nuestra opinión, excepto por los efectos, si los hubiese, de lo mencionado en el punto 5 y 6, y del efecto mencionado en el párrafo 7, los estados financieros dan un punto de vista verdadero y razonable de la posición financiera de la Compañía ARTICULOS PARA EL HOGAR DESKANSÁ S.A. al 31 de diciembre de 2014 y 2013, los resultados integrales, los cambios en el patrimonio neto, sus flujos de efectivo y notas revelativas, por los años terminados en esas fechas, de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera Pyme.

Informe sobre otros requisitos legales y reguladores

9. El informe del Auditor Independiente acerca del cumplimiento de las obligaciones tributarias, requerido en la Ley de Régimen Tributario Interno se emitirá por separado:


Víctor Ruiz N. – Socio
RNC N° 24075


Superintendencia de
Compañías RNAE N° 432

ARTICULOS PARA EL HOGAR DESKANS S.A.
BALANCE GENERAL COMPARATIVO
TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013

(Expresado en dólares estadounidenses)

ACTIVO	NOTAS	2014	2013	
Activos Corrientes				
Efectivo y Equivalentes	3	500		9.761
Cuentas y documentos por cobrar	4	308.076		388.203
Inventarios	5	420.222		495.915
Impuestos Anticipados	6	158.398		126.252
Otras cuentas por cobrar	7	25.696	912.892	30.472
				1.050.603
Activo no corriente:				
Propiedad, planta y equipo	8	124.687		150.308
Activo intangible		5.519	130.206	5.966
				156.274
TOTAL ACTIVOS			1.043.098	1.206.877
PASIVO				
Pasivo Corriente				
Cuentas y documentos por pagar	9	223.432		294.270
Obligaciones Fiscales	10,12	21.847		17.093
Obligaciones Sociales	11	37.543		36.491
Obligaciones con Inst. Financieras	13	126.930		192.388
Otras cuentas por pagar	14	6.604	416.356	6.604
				546.846
Pasivo no Corriente				
Obligaciones con Inst. Financieras	13	66.621		52.583
Jubilación patronal y desahucio	15	14.408		10.226
Préstamos de Partes Relacionadas	16	121.357		209.892
Otras cuentas por pagar	17	30.000	232.386	5.000
				277.701
TOTAL PASIVOS			648.742	824.547
PATRIMONIO				
Patrimonio Neto	18		394.356	382.330
TOTAL PASIVO + PATRIMONIO			1.043.098	1.206.877

Las notas explicativas del 1 al 23 son parte integrante de los estados financieros.

GERENTE GENERAL

CONTADOR GENERAL

Deskansa S.A.
CONFORT EN TU HOGAR



ARTICULOS PARA EL HOGAR DESKANSÁ S.A.

**ESTADO DE RESULTADOS COMPARATIVO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013**

(Expresado en dólares estadounidenses)

	Notas	2014	2013
Ingresos operacionales:			
Ventas Ordinarias	19	1.691.584	2.353.892
Otros Ingresos	19	14.331	32.977
		1.705.915	2.386.869
Costos y gastos:			
Materiales Utilizados o productos vendidos	20	(1.409.619)	(2.125.253)
Mano de Obra Directa	20	0	(1.574)
Costos Indirectos de Fabricación	20	0	(358)
Gastos de Ventas	20	(102.418)	(71.631)
Gastos Administrativos	20	(141.286)	(123.833)
Gastos Financieros	20	(12.607)	(6.345)
Total		(1.665.930)	(2.328.994)
Utilidad Operacional		39.985	57.875
OTROS GASTOS NO OPERACIONALES			
Otros Gastos no Operacionales		(567)	(2.889)
Utilidad Bruta		39.418	54.986
15% participación trabajadores	11,12	(5.913)	(8.248)
22% Impuesto a la renta	10,12	(20.017)	(14.070)
UTILIDAD NETA		13.488	32.668

Las notas explicativas anexas 1 a 23 son parte integrante de los estados financieros

GERENTE GENERAL

Deskansa S.A.
COMFORT EN TU HOGAR

CONTADOR GENERAL



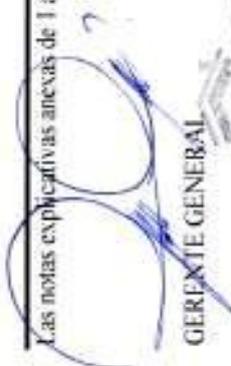
ARTICULOS PARA EL HOGAR DESKANSO S.A.

**ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO COMPARATIVO
TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013**

(Expresado en dólares estadounidenses)

	Capital social	Aporte Futuro Capital	Reservas		Resultado NIIF	Utilidad acumulada	Total
			Legal				
Saldos al 31 de diciembre de 2012	85.000	301.591	2.810		210	54.690	444.301
Aporte futuras capitalizaciones		-97.906					-97.906
Apropiación Reserva Legal			3.267				3.267
Resultado integral 2013						32.668	32.668
Saldos al 31 de diciembre de 2013	85.000	203.685	6.077		210	87.358	382.330
Aporte Futuras Capitalizaciones		-1.462					-1.462
Apropiación reserva legal			3.773			-3.773	0
Resultado integral 2014						13.488	13.488
Saldos al 31 de diciembre de 2014	85.000	202.223	9.850		210	97.073	394.356

Las notas explicativas anexas de 1 a 23 son parte integrante de estos estados financieros


GERENTE GENERAL


CONTADOR GENERAL

Deskansa S.A.
CONFORT EN TU HOGAR



ARTICULOS PARA EL HOGAR DESKANSÁ S.A.

FLUJO DE EFECTIVO

por los años terminados al 31 de diciembre del 2014 y 2013

(expresado en dólares estadounidenses)

	2014	2013
Flujos de efectivo por las actividades de operación		
Efectivo recibido de clientes	1.815.910	2.256.871
Efectivo pagado en intereses	(12.607)	(6.345)
Efectivo pagado a proveedores, empleados y otros	(1.764.783)	(2.355.091)
Otros ingresos (Egresos) Netos	13.764	29.352
Efectivo neto (usado) provisto en las actividades de operación	<u>52.284</u>	<u>(75.213)</u>
Flujos de efectivo por las actividades de inversión		
Adquisición de activos fijos	<u>16.013</u>	<u>(5.594)</u>
Efectivo neto utilizado en las actividades de inversión	<u>16.013</u>	<u>(5.594)</u>
Flujos de efectivo por las actividades de financiamiento		
Cuentas y documentos por pagar largo plazo	15.976	14.078
Préstamos (Pagos) accionistas/Aportes Futuras Capitalizaciones	<u>(93.534)</u>	<u>(4.247)</u>
Efectivo neto utilizado por las actividades de financiamiento	<u>(77.558)</u>	<u>9.831</u>
Disminución neta del efectivo	<u>(9.261)</u>	<u>(70.974)</u>
Efectivo al inicio del periodo	<u>9.761</u>	<u>80.735</u>
Efectivo al final del periodo	<u>500</u>	<u>9.761</u>

Las notas explicativas anexas 1 a 23 son parte integrante de los estados financieros

GERENTE GENERAL

Deskansa S.A.
COMFORT EN TU HOGAR

CONTADOR GENERAL



ARTICULOS PARA EL HOGAR DESKANS S.A.
Conciliación de la Utilidad Neta con el Efectivo Neto (Utilizado)
Por las Actividades de Operación
por el año terminado al 31 de diciembre del 2014 y 2013
(expresado en dólares estadounidenses)

	2014	2013
Utilidad neta	13.488	32.668
Cargos a resultados que no representan flujo de efectivo:		
Depreciación activos fijos	10.053	19.567
Provisión para jubilación patronal y desahucio	(1.733)	3.720
Impuesto a la Renta año corriente	20.017	14.070
Participación trabajadores año corriente	5.913	8.248
Provisión Cuentas Incobrables	3.256	4.499
	<u>37.506</u>	<u>50.104</u>
Operaciones del periodo:		
(Incremento) disminución en Cuentas y documentos por cobrar	124.326	(97.019)
(Incremento) disminución en Inventarios	(19.250)	(11.553)
(Incremento) disminución en Otras cuentas por cobrar	99.066	(15.488)
(Incremento) disminución en impuestos retenidos	(32.146)	0
Incremento (disminución) en Beneficios a empleados	1.052	25.459
Incremento (disminución) Obligaciones tributarias	(16.721)	(38.420)
Incremento (disminución) Otras cuentas por pagar	(155.037)	(20.962)
Flujo neto originado por actividades de operación	<u>1.290</u>	<u>(157.983)</u>
Efectivo provisto por flujo de operaciones	<u>52.284</u>	<u>(75.211)</u>

Las notas explicativas anexas 1 a 23 son parte integrante de los estados financieros.

GEBENTE GENERAL

Deskansa S.A.
COMFORT EN TU HOGAR.

CONTADOR GENERAL



ARTICULOS PARA EL HOGAR DESKANS S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 y 2013

NOTA 1.- OPERACIONES

La compañía fue constituida en el Ecuador como una sociedad anónima el 18 de agosto del 2009, mediante escritura realizada en la Notaría Décimo Sexta de Quito del Dr. Gonzalo Román Chacón, e inscrita en el Registro Mercantil el 19 de octubre del 2009.

El objeto social principal de la compañía es la realización de todo tipo de confecciones textiles, especialmente la línea de ropa de cama y demás artículos que tengan que ver con el descanso en general, tales como sábanas, edredones, cobertores, protectores de colchón, almohadas; importación, exportación y comercialización de toda clase de materia prima para la industria textil y la confección; importación, exportación y comercialización de todo tipo de artículos para el descanso tales como cobijas, toallas, alfombras, camas, colchones y sus componentes, etc.; realizar toda clase de operaciones y transacciones comerciales, así como importar o exportar bienes manufacturados o no, inclusive materias primas.

El capital accionario está dividido entre los dos socios: María Cristina Albán el 50% y Rodrigo Cortez el 50% restante.

Los índices de inflación, relacionados con el comportamiento de la economía ecuatoriana en los tres últimos años, son como sigue:

<u>Diciembre 31</u>	<u>Índice de inflación anual</u>
2014	3,67%
2013	2,70%
2012	4,16%

La información contenida en estos estados financieros es de responsabilidad de la Administración de la Compañía.

NOTA 2. - RESUMEN DE LOS PRINCIPIOS Y PRÁCTICAS CONTABLES MÁS SIGNIFICATIVAS

1. Bases para la preparación de los estados financieros

La Compañía ARTICULOS PARA EL HOGAR DESKANS S.A., prepara sus estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera para Pymes.



2. Declaración de cumplimiento

Los estados financieros han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera PYME.

La preparación de los presentes estados financieros en conformidad con NIIF PYME requiere que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la entidad, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros. En opinión de la administración, tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales. El detalle de las estimaciones y juicios críticos se detallan en el punto 3.

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros.

3. Resumen de principales Políticas Contables

a. Negocio en Marcha

Los principios contables parten del supuesto de la continuidad de las operaciones del ente contable dentro del futuro previsible, a menos que se indique todo lo contrario. ARTICULOS PARA EL HOGAR DESKANS S.A., es una sociedad con antecedentes de empresa en marcha, por el movimiento económico de sus operaciones y por el tiempo que dispone para seguir funcionando en el futuro.

b. Presentación de los estados financieros

Las políticas adoptadas para la presentación de Estados Financieros son las siguientes, pero se fundamentan en la base de su acumulación o del devengo contable:

- Estado de Situación Financiera.- La compañía clasificó las partidas del Estado de Situación Financiera, en Corrientes y No Corrientes y están presentadas de acuerdo a la liquidez.
- Estado de Resultados Integrales.- Los resultados se clasificaron en función de su "naturaleza".
- Estado de Flujos de Efectivo.- Se utilizó el método Directo, el cual informa de los flujos de efectivo y equivalentes de efectivo obtenidos durante el periodo por actividades de operación, de inversión y de financiación.
- Estado de Cambios en el Patrimonio.- Presenta las conciliaciones entre importes en libros al inicio y al final del periodo, en resultados, partidas de resultado integral y transacciones con propietarios.



c. Efectivo y equivalentes

Se reconoce como efectivo y equivalentes los activos financieros líquidos que se mantienen para cumplir con los compromisos de corto plazo.

d. Cuentas y documentos por cobrar

Los préstamos y partidas por cobrar originados por ARTICULOS PARA EL HOGAR DESKANS S.A. una vez se hayan originado caben tres posibilidades:

- Que la entidad los quiera mantener hasta el momento del reembolso, en cuyo caso serán préstamos y partidas por cobrar originadas por la empresa, y se valoran al costo histórico, o si son a largo plazo, al costo amortizado, que es el importe al que inicialmente fue valorado el instrumento financiero, menos los desembolsos de principal, más o menos, según proceda, la parte imputada en la cuenta de pérdidas y ganancias o la reducción de valor por deterioro.
- Que los créditos por operaciones comerciales por vencimiento no superior a un año y que no tengan un tipo de interés contractual, así como los anticipos y créditos al personal, cuyo importe se espera recibir en el corto plazo, se podrán valorar por su valor nominal cuando el efecto de no actualizar los flujos de efectivo no sea significativo.
- Que la entidad quiera mantenerlos para cederlos eventualmente, en cuyo caso los designará como disponibles para la venta.

Las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo.

Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier deterioro. En base a la actividad económica del negocio se ha establecido que el periodo de cobro en cuentas por cobrar después de realizar la emisión de la factura varía entre 30 y 90 días plazo.

Las cuentas por cobrar comerciales incluyen una provisión para reducir su valor al de probable realización. Dicha provisión se constituye en función de un análisis de la probabilidad de recuperación de las cuentas.

Las cuentas por cobrar son dadas de baja cuando se extingue o expiran los derechos contractuales sobre los flujos de fondos del activo financiero, y transfiere de manera sustancial los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad de un activo financiero. Si la Compañía no transfiere ni retiene sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad y continúa reteniendo el control, del activo transferido, la Compañía reconoce su participación en el activo y la obligación asociada por los valores que tendrán que pagar. Si la Compañía retiene sustancialmente todos los





riesgos y beneficios inherentes a la propiedad de un activo financiero transferido, la Compañía continuará reconociendo el activo financiero y también reconocerá un préstamo colateral por los ingresos recibidos.

e. Inventarios

Los inventarios son activos:

- Poseídos para ser vendidos en el curso normal de la explotación
- En proceso de producción de cara a esa venta
- En forma de materiales o suministros, para ser consumidos en el proceso de producción o en el suministro de servicios.

Las existencias se valorarán al menor de: el coste o el valor neto realizable.

Las existencias comprenderán todos los costes derivados de la adquisición y transformación de las mismas, así como otros costes en los que se haya incurrido para darles su condición y ubicación actuales.

El valor neto realizable es el importe neto que la entidad espera obtener por la venta de las existencias, en el curso normal de la explotación, menos los costos de ventas. El valor razonable refleja el importe por el cual esta misma existencia podría ser intercambiada en el mercado, entre compradores y vendedores interesados y debidamente informados.

Entre las existencias también se incluyen los bienes comprados y almacenados para revender, entre los que se encuentran, por ejemplo, las mercaderías adquiridas por un minorista para revender a sus clientes, y también los terrenos u otras inversiones inmobiliarias que se tienen para ser vendidos a terceros. También son existencias los productos terminados o en curso de fabricación por la entidad, así como los materiales y suministros para ser usados en el proceso productivo.

El coste de las existencias, se asignará utilizando los métodos de primera entrada primera salida (FIFO) o coste medio ponderado. La entidad utilizará la misma fórmula de coste para todas las existencias que tengan una naturaleza y uso similares dentro de la misma. Para las existencias con una naturaleza o uso diferente, puede estar justificada la utilización de fórmulas de coste también diferentes.

A criterio de la Compañía considera que los inventarios son los bienes para ser vendidos en el curso normal de un negocio, se valoran a su costo o su valor neto de realización, el menor de los dos. El costo se determina por el método promedio ponderado, el costo de los productos terminados y de los productos en proceso incluye los costos de materia prima, la mano de obra directa, otros costos directos y gastos de fabricación. El valor neto realizable es el precio de venta estimado en el curso normal del negocio, menos los costos variables de venta.



Importaciones en tránsito: Registradas al costo de adquisición incrementado por los gastos de importación incurridos hasta la fecha del Estado de Situación Financiera

f. Impuestos anticipados

Incluyen los créditos tributarios de IVA en Compras e Impuesto a la renta que se generan en cada ejercicio económico por las retenciones efectuadas y en el caso del Impuesto a las Salidas de Divisas en la importación de los items descritos en el Listado de Bienes de Capital por cuyas importaciones el ISD se genera crédito Tributario según la Resolución CPT-03-2012 del SRI.

g. Propiedad, planta y equipo

Las propiedades, planta y equipo son registradas al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas de deterioro de valor (si existiesen).

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.

Los gastos de reparaciones y mantenimientos se imputan a resultados en el período en que se producen.

Método de depreciación, vidas útiles y valores residuales

El costo de propiedades, planta y equipo se deprecia de acuerdo con el método de línea recta, en función de las vidas útiles establecidas por el Servicio de Rentas Internas como máximas.

A continuación se presentan las principales partidas de propiedades, planta y equipo, las vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación:

Ítem	Vida Útil (en años)	Valor Residual
Maquinaria y Equipo	10	0%
Muebles, Enseres y Equipos de Oficina	10	0%
Vehículos	5	0%
Equipos de Computación	3	0%

Retiro o venta de Propiedad, Planta y Equipo

La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de un activo de propiedades, planta y equipo es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo y reconocida en resultados.



A la fecha de cierre de cada periodo, o en aquella fecha que se considere necesario, se analiza el valor de los activos para determinar si existe algún indicio de que dichos activos hubieran sufrido pérdida por deterioro. En caso de que exista algún indicio se realiza una estimación del importe recuperable de dicho activo. Si se trata de activos identificables que no generan flujos de efectivo de forma independiente, se estima la recuperabilidad de la unidad generadora de efectivo a la que pertenece el activo.

b. Activos intangibles

Los activos intangibles adquiridos separadamente son medidos al costo de adquisición. El costo de los activos intangibles adquiridos en una combinación de negocios es su valor justo a la fecha de adquisición.

Después de su reconocimiento inicial, los activos intangibles son registrados al costo menos cualquier amortización acumulada y cualquier pérdida por deterioro acumulada, si corresponde. Los costos asociados al desarrollo se capitalizan cuando se considera posible completar su desarrollo, la administración tiene la intención y posee la capacidad de utilizar el activo intangible en cuestión, para usarlo o venderlo, los desembolsos atribuibles al activo son factibles de valorizar y se ha determinado que el activo intangible va a generar beneficios económicos en el futuro.

Los costos de investigación se llevan directamente a resultados.

Las vidas útiles de los activos intangibles son evaluadas como definidas o indefinidas. Los activos intangibles con vidas finitas son amortizados linealmente durante la vida útil económica estimada y su deterioro es evaluado cada vez que hay una indicación que el activo intangible puede estar deteriorado. El periodo de amortización y el método de amortización de un activo intangible con vida útil finita son revisados a cada fecha de cierre. Los cambios que resulten de estas evaluaciones son tratados en forma prospectiva como cambios en estimaciones contables.

Activos intangibles con vidas útiles indefinidas no se amortizan y se evalúa anualmente su deterioro. La vida útil de un activo intangible con una vida indefinida es revisada anualmente. Actualmente, dado que el software posee fecha de expiración, la Compañía ha determinado asignarle una vida útil de 3 años.

i. Cuentas y documentos por pagar

La compañía reconocerá una obligación, solamente en los siguientes casos:

- Se tiene una obligación presente, legal o implícita, como resultado de operaciones pasadas.
- Es probable que la compañía deba desprenderse de recursos, los cuales incorporen beneficios económicos para cancelar tal obligación.
- Se puede estimar con fiabilidad el importe de la obligación.



De no cumplirse con las tres condiciones indicadas, la empresa no podrá reconocer la obligación.

Los pasivos financieros son clasificados como pasivos corrientes a menos que la Compañía tenga un derecho incondicional de aplazar el pago al menos por 12 meses después de la fecha del estado de situación financiera. A la fecha de los estados financieros la Compañía mantiene como pasivos financieros préstamos y cuentas por pagar.

Un préstamo representa un pasivo financiero que se reconoce inicialmente a su valor razonable, neto de los costos de la transacción incurridos. Estos préstamos son registrados subsecuentemente a su costo amortizado usando el método de interés efectivo.

Una cuenta por pagar comercial y otras cuentas por pagar son pasivos financieros, no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo. Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se mide a costo amortizado usando el método de interés efectivo. El período de crédito promedio para la compra de ciertos bienes es de 60 días. La Compañía tiene implementado políticas de manejo de riesgo financiero para asegurar que todas las cuentas por pagar se paguen de conformidad con los términos crediticios preacordados.

La Compañía da de baja un pasivo financiero si y solo si, expiran, cancelan o cumplen las obligaciones de la Compañía.

j. Política para el tratamiento de impuestos sobre las ganancias.

El impuesto por pagar corriente se basa en la utilidad gravable (tributaria) registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos o gastos imposables o deducibles y partidas que no son gravables o deducibles. El pasivo de la Compañía por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas al final de cada periodo.

La Compañía en función de la NAC-DGECCGC12-00009 publicada en el Registro Oficial N° 718 del miércoles 6 de junio de 2012, donde se recuerda que no existe la figura de "reversión de gastos no deducibles", no reconoce activos por impuestos diferidos. Por tanto, si existe algún gasto reconocido bajo NIIF que no concuerda con el criterio tributario, estas diferencias se contabilizan como gastos no deducibles del periodo y no serán considerados como deducibles en ejercicios fiscales futuros.

Tampoco aplica el reconocimiento de pasivos por impuestos diferidos.



Impuesto a la renta corriente

El impuesto por pagar corriente se basa en la utilidad gravable (tributaria) registrada durante el año. Dicha utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingreso o gastos imposables o deducibles y partidas que nunca son gravables o deducibles. El pasivo de la Compañía por concepto de impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas al final de cada periodo.

De conformidad con disposiciones legales, la tarifa de impuesto a la renta causado para el año 2014 se calcula al 22% sobre las utilidades sujetas a distribución y del 12% sobre las utilidades son reinvertidas por el contribuyente.

La provisión para impuesto a la renta se calcula mediante la tasa de impuesto 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.

A partir del ejercicio fiscal 2010 entró en vigor la norma que exige el pago de un "anticipo mínimo de impuesto a la renta" cuyo valor es calculado en función de las cifras del año anterior y en base del 0.2% del patrimonio, 0.2% de los costos y gastos deducibles, 0.4% de los activos y 0.4% de los ingresos gravables.

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.

Al 31 de diciembre del 2014, pago en concepto de impuesto a la renta el valor correspondiente a la tarifa del 22%.

Impuesto a la renta diferido

La Compañía en función de la NAC-DGECCGC12-00009 publicada en el Registro Oficial N° 718 del miércoles 6 de junio de 2012, donde se recuerda que no existe la figura de "reversión de gastos no deducibles", no reconoce activos por impuestos diferidos. Por tanto, si existe algún gasto reconocido bajo NIIF que no concuerda con el criterio tributario, estas diferencias se contabilizan como gastos no deducibles del periodo y no serán considerados como deducibles en ejercicios fiscales futuros.

Otras obligaciones tributarias

Se registran principalmente las obligaciones con la Administración Tributaria correspondiente principalmente al IVA en ventas y Retenciones tanto de IVA como de Renta.



k. Obligaciones sociales de corto plazo

Se registran las obligaciones corrientes con el Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social (IESS) así como las provisiones por beneficios de corto plazo a empleados.

El 15% de la utilidad anual que la Compañía debe reconocer de participación laboral en las utilidades es registrado con cargo a los resultados del ejercicio en que se devenga, con base en las sumas por pagar exigibles.

l. Obligaciones con instituciones financieras

Representan pasivos financieros que se reconocen inicialmente a su valor razonable, neto de los costos de la transacción incurridos. Estos préstamos se registran subsecuentemente a su costo amortizado; cualquier diferencia entre los fondos recibidos (neto de los costos de transacción) y el valor de redención se reconoce en el estado de resultados durante el período del préstamo usando el método de interés efectivo.

Las obligaciones bancarias se clasifican como pasivo corriente a menos que la Compañía tenga derecho incondicional de diferir el pago de la obligación por lo menos 12 meses después de la fecha del Estado de Situación Financiera.

m. Jubilación patronal y desahucio

El costo de los beneficios definidos (jubilación patronal y bonificación por desahucio) es determinado utilizando el Método de la Unidad de Crédito Proyectada, con valoraciones actuariales realizadas al final de cada período fiscal. Las ganancias y pérdidas actuariales se reconocen utilizando el enfoque de la banda de fluctuación.

n. Préstamos Partes Relacionadas

Parte relacionada.- Una parte se considera relacionada con la entidad si dicha parte:

- (a) directa, o indirectamente a través de uno o más intermediarios:
 - (i) controla a, es controlada por, o está bajo control común con, la entidad (esto incluye controladoras, subsidiarias y otras subsidiarias de la misma controladora);
 - (ii) tiene una participación en la entidad que le otorga influencia significativa sobre la misma; o
 - (iii) tiene control conjunto sobre la entidad;
- (b) es una asociada (según se define en la NIC 28 Inversiones en Asociadas) de la entidad;
- (c) es un negocio conjunto, donde la entidad es uno de los participantes (véase la NIC 31 Intereses en Negocios Conjuntos);
- (d) es personal clave de la gerencia de la entidad o de su controladora;
- (e) es un familiar cercano de una persona que se encuentre en los supuestos (a) o (d);



- (f) es una entidad sobre la cual alguna de las personas que se encuentra en los supuestos (d) o (e) ejerce control, control conjunto o influencia significativa, o bien cuenta, directa o indirectamente, con un importante poder de voto; o
- (g) es un plan de beneficios post-empleo para los trabajadores, ya sean de la propia entidad o de alguna otra que sea parte relacionada de ésta.

Transacción entre partes relacionadas es toda transferencia de recursos, servicios u obligaciones entre partes relacionadas, con independencia de que se cargue o no un precio.

Familiares cercanos a una persona son aquellos miembros de la familia que podrían ejercer influencia en, o ser influidos por, esa persona en sus relaciones con la entidad. Entre ellos se pueden incluir:

- (a) el cónyuge o persona con análoga relación de afectividad y los hijos;
- (b) los hijos del cónyuge o persona con análoga relación de afectividad; y
- (c) las personas a su cargo o a cargo del cónyuge o persona con análoga relación de afectividad.

Las relaciones entre controladoras y subsidiarias se revelarán, con independencia de que se hayan producido transacciones entre dichas partes relacionadas. La entidad revelará el nombre de su controladora inmediata y, si fuera diferente, el de la controladora principal del grupo. Si ni la controladora de la entidad ni la controladora principal elaborasen estados financieros disponibles para uso público, se revelará también el nombre de la siguiente controladora intermedia más próxima, dentro del grupo, que lo haga.

Cuando se hayan producido transacciones entre partes relacionadas, la entidad revelará la naturaleza de la relación con cada parte implicada, así como la información sobre las transacciones y saldos pendientes, para la comprensión de los efectos potenciales que la relación tiene en los estados financieros.

Como mínimo, tal información deberá incluir:

- (a) el importe de las transacciones;
- (b) el importe de los saldos pendientes y:
 - (i) sus plazos y condiciones, incluyendo si están garantizados, así como la naturaleza de la contraprestación fijada para su liquidación; y
 - (ii) detalles de cualquier garantía otorgada o recibida;
- (c) correcciones valorativas por deudas de dudoso cobro relativas a importes incluidos en los saldos pendientes; y
- (d) el gasto reconocido durante el periodo relativo a las deudas incobrables y de dudoso cobro, procedentes de partes relacionadas.



o. Reserva legal

De acuerdo con la Legislación vigente la Compañía debe apropiarse por lo menos el 10% de la utilidad líquida, hasta que el saldo de dicha reserva alcance el 50% del capital pagado. La reserva legal no está disponible para distribución de dividendos, pero puede ser capitalizada en su totalidad o utilizada para absorber pérdidas.

p. Ingresos

En función de las disposiciones establecidas en el del Marco Conceptual y la SECCION 23, los ingresos son reconocidos considerando el principio de esencia sobre la forma y en función del devengamiento de la transacción, independientemente de su cobro.

Los ingresos ordinarios son medidos utilizando el valor razonable de la contrapartida, recibida o por recibir, derivada de los mismos.

De ser necesario, cuando surja alguna incertidumbre sobre el grado de recuperabilidad de un saldo ya incluido entre los ingresos de actividades ordinarias, la cantidad incobrable o la cantidad respecto a la cual el cobro ha dejado de ser probable se procederá a reconocerlo como un gasto, en lugar de ajustar el importe del ingreso originalmente reconocido.

q. Costos y gastos

Los costos y gastos se registran al costo histórico. Los costos y gastos se reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha que se haya realizado el pago, y se registran en el período más cercano en el que se conocen.

r. Política para el tratamiento de provisiones, activos y pasivos contingentes.

Provisión: La compañía reconoce una provisión, solamente en los siguientes casos:

- Se tiene una obligación presente, legal o implícita, como resultado de operaciones pasadas;
- Es probable que la compañía deba desprenderse de recursos, los cuales incorporen beneficios económicos para cancelar tal obligación; y
- Se puede estimar con fiabilidad el importe de la obligación.

NOTA 3.- EFECTIVO Y EQUIVALENTES

El efectivo y equivalentes reconocidos en el balance de situación financiera incluyen el efectivo en caja, los depósitos a la vista en entidades del sistema financiero. Al 31 de diciembre del 2014 y 2013 la siguiente es la composición de efectivo y equivalentes.



	2014	2013
Caja chica	500	500
Caja general	0	89
Banco Guayaquil 0033405979	0	8,608
Cooperativa Cámara de Comercio Ambato LTDA	0	564
	<u>500</u>	<u>9,761</u>

NOTA 4.- CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR

Corresponde a las cuentas comerciales por cobrar a los clientes por ventas de bienes realizadas en el curso normal de la operación. Al 31 de diciembre de 2014 y 2013 la siguiente es la composición de cuentas y documentos por cobrar clientes no relacionados:

	2014	2013
Clientes locales no relacionados (1)	325.572	449.898
Clientes locales relacionados	1.663	1.010
Clientes no identificados (2)	(9.063)	(55.866)
(-) Provisión de Cuentas Incobrables (3)	(10.095)	(6.839)
	<u>308.077</u>	<u>388.203</u>

(1) Al 31 de diciembre de 2014 y 2013 se incluyen varios clientes, dentro de los cuales se presentan los principales:

	2014	2013
Almacenes Tia	31.376	0
Ortiz Humberto	17.031	0
Tituaña Edwin	16.660	10.546
Chacon Yuly	15.146	0
Sancho Zurita Silvy	13.604	12.186
Mega Santamaría S.A.	9.583	14.338
Teran Rafael	9.249	0
Baquero Coello	7.843	0
Pérez Marcelo	7.097	12.947
Corporación Favorita C.A.	4.320	20.565
Cárdenas Lucya	5.366	12.396
Narváez Flavio	6.109	9.787
Otros menores	190.677	312.840
NOVARUFF	(8.489)	44.293
	325.572	449.898

(2) Corresponde a depósitos realizados por los clientes que se encuentran pendientes de identificación.

(3) A continuación se presenta el movimiento de cuentas incobrables.

	2014	2013
Provisión cuentas incobrables:		
Saldo inicial	(6.839)	(2.340)
Provisión	(3.256)	(4.499)
Saldo final	(10.095)	(6.839)

La compañía realizó la provisión de cuentas incobrables en base al saldo final al 31 de diciembre del 2014 tomando en cuenta saldo de años anteriores. Se desconoce el saldo de los créditos concedidos en el año.

NOTA 5. – INVENTARIOS

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013 se presenta la composición de inventarios:



	2014	2013
Inventario de Materia Prima (1)	265.153	284.555
Inventario de producto terminado (1)	136.942	95.116
Inventario de productos en proceso	9.250	12.424
Importaciones en tránsito	8.877	103.820
	420.222	495.915

(1) Corresponden al inventario físico con corte al 31 de diciembre de 2014 valorado al costo de la última compra en la materia prima, mientras que el producto terminado se valoró al costo de la última compra o al costo estándar en los bienes producidos.

NOTA 6.- IMPUESTOS ANTICIPADOS

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013 la siguiente es la composición de impuestos anticipados:

	2014	2013
Crédito Tributario IVA en compras	69.342	63.691
IVA retenido (1)	64.245	38.871
Retención en la fuente	11.275	16.101
Crédito Tributario retenciones años anteriores	9.620	3.485
Anticipo Impuesto a la Renta	3.916	3.160
Impuesto a la Salida de Divisas	0	944
	158.398	126.252

(1) En enero del 2015, la Compañía presentó un reclamo al SRI para devolución del IVA que le fue retenido por los años 2012 y 2013, en virtud de no haberse compensado dentro de los 6 meses siguientes. A la fecha de este informe la Administración tributaria resolvió devolver USD 39.109,60 y así mismo desconoce USD 16.414,04, valor que deberá registrarse en gastos no deducibles.

NOTA 7.- OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013 la siguiente es la composición de Otras cuentas por cobrar:



	2014	2013
Cuentas por Cobrar Ma. Cristina Albán (1)	21.396	26.746
Préstamos Empleados	1.964	2.022
Clientes Empleados	2.336	1.428
Anticipo Quincena	0	200
Pago Impuesto a la renta empleados	0	76
	25.696	30.472

(1) Corresponde al saldo de un préstamo realizado a María Cristina Albán, por USD 50.000, el cual mantiene una tabla de amortización con vencimientos mensuales hasta noviembre de 2018.

NOTA 8.- PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013 el siguiente es la composición de Propiedad, Planta y Equipo:

	2014	2013
COSTO		
Muebles y Enseres	14.744	13.769
Equipos de Oficina	5.482	4.988
Maquinaria	127.428	145.646
Equipo de Computación	6.719	7.685
Vehículos	33.000	33.000
	187.373	205.088
Depreciación Acumulada		
Dep. Acum. Muebles y enseres	(4.969)	(3.271)
Dep. Acum. Equipos de Oficina	(1.473)	(772)
Dep. Acum. Maquinaria	(29.914)	(16.820)
Dep. Acum. Equipo de computación	(4.879)	(3.060)
Dep. Acum. Vehículos	(21.451)	(30.857)
	(62.686)	(54.780)
Neto	124.687	150.308

Los activos fijos se registran a su costo de adquisición en su registro inicial, dicho costo se deprecia de acuerdo con el método de línea recta en función de los años de vida útil estimada, y el valor residual de los mismos.



Durante el año 2014, la Compañía, no ha reconocido pérdidas por deterioro en sus rubros de activos.

A continuación se presenta el movimiento de activos de propiedad, planta y equipo por el periodo económico 2014.

	<u>Saldo</u> <u>31/12/2013</u>	<u>Adiciones</u>	<u>Bajas</u>	<u>Saldo</u> <u>31/12/2014</u>
Muebles y Enseres	13.769	975	0	14.744
Equipo de Oficina	4.988	1.012	518	5.482
Maquinaria y Equipo	145.646	174	18.392	127.428
Equipo de Computación	7.685	0	966	6.719
Vehículos	33.000	0	0	33.000
	<u>205.088</u>	<u>2.161</u>	<u>19.876</u>	<u>187.373</u>
Depreciación Acumulada	(54.780)	9.406	17.312	(62.686)
TOTAL	<u>150.308</u>	<u>11.567</u>	<u>37.188</u>	<u>124.687</u>

A continuación se presenta el movimiento de activos de propiedad, planta y equipo por el periodo económico 2013:

	<u>Saldo</u> <u>31/12/2012</u>	<u>Adiciones</u>	<u>Bajas</u>	<u>Saldo</u> <u>31/12/2013</u>
Muebles y Enseres	15.328	713	2.272	13.769
Equipo de Oficina	6.080	1.859	2.951	4.988
Maquinaria y Equipo	144.058	23.728	22.140	145.646
Equipo de Computación	7.627	958	900	7.685
Vehículos	33.000	0	0	33.000
	<u>206.093</u>	<u>27.258</u>	<u>28.263</u>	<u>205.088</u>
Depreciación Acumulada	(35.845)	(10.399)	8.536	(54.780)
TOTAL	<u>170.248</u>	<u>16.859</u>	<u>36.799</u>	<u>150.308</u>



NOTA 9. – CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013 la siguiente es la composición de cuentas y documentos por pagar:

	2014	2013
Proveedores locales no relacionados (1)	163.478	293.260
Proveedores del exterior	59.954	1.010
	<u>223.432</u>	<u>294.270</u>

(1) Corresponde principalmente a saldos por pagar a proveedores de materia prima y suministros de oficina. Dentro de los cuales se presenta los principales:

	2014
Fibratex Cia. Ltda.	56.191
La Martinik	38.132
Textiglobal S.A	9.641
Cortinas y Visillos CORTYVIS Cia. Ltda.	9.453
Neymatex SA.	8.548
Almeidad Guerrero Nicolas	6.868
Otros menores	34.645
	<u>163.478</u>

NOTA 10. – OBLIGACIONES FISCALES

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013 la siguiente es la composición de las obligaciones fiscales, las cuales son liquidadas de manera mensual, previa la compensación del saldo de crédito tributario al cual tienen derecho en el caso del Impuesto al Valor Agregado IVA.

	2014	2013
Impuesto a la renta (Véase nota 14)	20.017	14.070
Impuestos por pagar	1.830	3.023
	<u>21.847</u>	<u>17.093</u>



NOTA 11.- OBLIGACIONES SOCIALES

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013 la siguiente es la composición de obligaciones laborales, las cuales corresponden exclusivamente a beneficios de corto plazo con los empleados.

	2014	2013
Sueldos por pagar	14.477	10.785
15% participación trabajadores (Véase nota 14)	5.913	8.248
Décimo Cuarto sueldo por pagar	5.491	4.947
Aportes por pagar	5.412	4.817
Décimo Tercer sueldo por pagar	5.194	1.654
Vacaciones por pagar	0	5.207
Préstamos por pagar	783	529
Fondos de Reserva	273	304
	<u>37.543</u>	<u>36.491</u>

NOTA 12.- CONCILIACION DE IMPUESTO A LA RENTA

A continuación una demostración del impuesto a la renta calculado de acuerdo con la tasa impositiva legal, los gastos no deducibles, las rentas exentas, el impuesto a la renta causado, impuestos anticipados y las retenciones en la fuente al 31 de diciembre de 2014 y 2013, según se muestra a continuación:



	2014	2013
Cálculo de impuesto a la renta		
Resultados del ejercicio	39.418	54.986
15% participación trabajadores (Véase nota 11)	(5.913)	(8.248)
Base antes de impuesto a la renta	<u>33.505</u>	46.738
Más Gastos no deducibles	4.589	2.785
Menos Deducción por pago a trabajadores con discapacidad	(12.492)	(8.595)
Base imponible	<u>25.602</u>	40.928
Impuesto a la renta causado (Véase nota 10)	20.017	14.070
Anticipo impuesto (Véase nota 6)	(3.916)	(3.485)
Crédito por retenciones en la fuente de Impuesto a la Renta	(9.620)	(4.104)
Retenciones en la fuente (Véase nota 6)	(11.275)	(16.101)
Crédito tributario	<u>(4.794)</u>	(9.620)
Impuesto mínimo calculado	<u>13.250</u>	20.017

A continuación la demostración de la tasa efectiva de impuesto a la renta pagada en los años 2013 y 2014.

Conciliación de la Tasa Efectiva de Impuesto a la Renta

	2014		
	Tasa Efectiva		
Utilidad del ejercicio	33.506	22%	7.371
(+) Gastos no deducibles	4.589	3%	1.010
(-) Deducción por personal discapacitado	(12.492)	-8%	(2.748)
Impuesto a la renta mínimo		43%	14.384
Base imponible	<u>25.603</u>	60%	20.017
Impuesto renta	<u>33.506</u>	60%	20.017



Conciliación de la Tasa Efectiva de Impuesto a la Renta

2013

	Tasa Efectiva		
Utilidad del ejercicio	46.738	22%	10.282
(+) Gastos no deducibles	2.785	1%	613
(-) Deducción por personal discapacitado	(8.595)	-4%	(1.891)
Impuesto a la renta mínimo		11%	5.066
Base imponible	40.928	30%	14.070
Impuesto renta	46.738	30%	14.070

NOTA 13.- OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013 la siguiente es la composición de obligaciones con instituciones financieras:

	2014	2013
Corto plazo:		
Sobregiro Bco. Pichincha Cta. Cte. 3465530004	63.745	81.021
Sobregiro Bco. Guayaquil Cta.Cte. 0033405979	46.284	0
Sobregiro Bco. Produbanco Cta. Cte. 02007013899	16.901	111.367
Tarjetas de Crédito (American Express Corporativa)	6.639	1.938
Préstamo CFN (2)		
Obligaciones por pagar Banco Guayaquil (1)	38.586	20.000
	172.155	214.326
Largo plazo:		
Préstamo CFN (2)	21.396	26.746
Corporación Financiera Nacional (CFN)	0	3.899
	21.396	30.645
Obligaciones financieras	193.551	244.971

(1) El 19 de mayo del 2014 el Banco de Guayaquil otorga un préstamo por USD 50.000, con un plazo de 360 días, contados desde la fecha de recepción del crédito; con una tasa de interés de 11.23%. Adicional el 16 de agosto de 2014 el Banco



Guayaquil les otorga otro préstamo por USD 20.000 con un plazo de 360 días, contados desde la fecha de recepción del crédito; con una tasa de interés de 11,23%.

- (2) Corresponde a un préstamo otorgado el 15 de septiembre de 2011 por la Corporación Financiera Nacional (CFN) para capital de trabajo por USD 50.000. La Compañía entrega como garantía una máquina de bordar colchones. El crédito tiene una tasa del 11,1977% a 84 meses plazo con un año de gracia.

NOTA 14.- OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013 la siguiente es la composición de Otras cuentas por pagar:

	2014	2013
Provisión gasto arriendo	6.604	6.604
	6.604	6.604

NOTA 15.- BENEFICIOS POST EMPLEO

La Compañía contrató los servicios de un actuario para calcular el efecto de los beneficios por jubilación patronal y por desahucio a los que eventualmente tendrían derecho los empleados actuales sobre ciertas bases de cumplimiento de la normativa legal vigente.

Los actuarios realizaron la actualización de cálculo de los trabajadores de la Compañía cortada al 31 de diciembre del 2014. Según la forma como se contabiliza, la reserva constituye un pasivo contingente para la empresa.

La reserva matemática está sujeta a revisiones anuales por los años de servicio de los trabajadores y por la variación de los indicadores económicos como son: tasa de crecimiento de salarios y de pensiones, cuyos efectos implican aumentar las obligaciones futuras.

Para el cálculo se ha tomado en cuenta la tasa de crecimiento salarial neta de inflación en dólares del cero por ciento y se ha considerado como tasa de interés actuarial el 4%.

Desde el punto demográfico el cálculo de la reserva matemática se realiza tomando en consideración una expectativa de la vida del jubilado patronal superior al que establece el Código de Trabajo.



Beneficios por desahucio

Corresponde al beneficio por medio del cual una de las partes hace saber a la otra que su voluntad es dar por terminada la relación contractual, la cual se notificará en el Ministerio de Trabajo. Este beneficio corresponde a una bonificación del 25% del equivalente a la última remuneración mensual por cada año de servicio prestado a un mismo empleador.

Está prohibido el desahucio dentro del lapso de 30 días a más de 2 trabajadores si la Compañía tiene hasta 20 empleados o hasta 5 empleados por mes si la Compañía mantiene más de 20 trabajadores.

Para el cálculo, se consideraron una tasa de conmutación actuarial 4%.

	2014	2013
Provision Jubilacion Patronal	10.244	6.753
Provision por Desahucio	4.164	3.473
	<u>14.408</u>	<u>10.226</u>

A continuación se presenta el movimiento de las provisiones:

	2014	2013
Provisión por desahucio		
Saldo inicial	3.473	1.802
Provisión establecida por la compañía	1.556	1.822
Interés financiero	183	137
Beneficios pagados (-)	(532)	0
Pérdidas o ganancias actuariales	(516)	(288)
Saldo final	<u>4.164</u>	<u>3.473</u>
Provisión por jubilación patronal		
Saldo inicial	6.753	4.705
Provisión establecida por la compañía	5.065	3.654
Interés financiero	424	265
Beneficios pagados	(533)	0
Liquidaciones anticipadas	0	0
Pérdidas o ganancias actuariales	(1.465)	(1.871)
Saldo final	<u>10.244</u>	<u>6.753</u>



NOTA 16. – PRÉSTAMOS DE PARTES RELACIONADAS

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013 la siguiente es la composición de Préstamos de Partes Relacionadas:

	2014	2013
Prestamo Accionista Maria Cristina Albán (1)	109.810	0
Accionistas Locales (1)	11.547	209.892
	<u>121.357</u>	<u>209.892</u>

(1) Corresponde a valores prestados depositados en las cuentas de la compañía por los cuales existe un contrato de mutuo firmado.

NOTA 17. – OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013 la siguiente es la composición de Préstamos de Partes Relacionadas:

	2014	2013
Otras cuentas por pagar	30.000	5.000
	<u>30.000</u>	<u>5.000</u>

NOTA 18.- PATRIMONIO

El patrimonio al 31 de diciembre del 2014 y 2013 es conformado de la siguiente manera:

	2014	2013
Capital Social	85.000	85.000
Reserva Legal	9.850	6.077
Aportes Futuras Capitalizaciones (1)	202.223	203.685
Resultados acumulados	97.073	87.358
Resultados Aplicación de NIIF primera vez	210	210
	<u>394.356</u>	<u>382.330</u>

(1) No existe evidencia de las actas de junta que establecen las aportaciones para futura capitalización.



Reserva Legal

Al 31 de diciembre de 2014, la Compañía acumula una Reserva Legal de USD 9.850 la cual de conformidad con las disposiciones establecidas en la Ley de Compañías podrá ser utilizada para compensar pérdidas, incrementar el capital o en caso de liquidación de la Compañía su repartición entre los accionistas. Esta reserva deberá ser constituida hasta llegar como mínimo al 50% del capital social, en un porcentaje anual del 10% sobre las utilidades netas luego del pago del Impuesto a la Renta y Participación Trabajadores en las Utilidades.

NOTA 19.- INGRESOS OPERACIONALES

Los ingresos ordinarios de la compañía provienen principalmente de la venta de mercaderías. Los ingresos generados durante el año 2014 y 2013 fueron los siguientes:

	2014	2013
Ventas Netas Locales tarifa 12%	<u>1.691.584</u>	<u>2.353.892</u>
	<u>1.691.584</u>	<u>2.353.892</u>

Adicional, la Compañía mantiene otros ingresos los cuales provienen principalmente del descuento en compras y otras rentas:

	2014	2013
Otras Rentas	98	17.435
Descuento en Compras	9.622	14.949
Otros ingresos:	4.024	0
Flete en Ventas	0	593
	<u>13.744</u>	<u>32.977</u>

NOTA 20.- COSTOS Y GASTOS

Los costos y gastos ordinarios de la compañía provienen de la actividad de explotación de la Compañía y se presentan a continuación al año 2014 y 2013:



	2014	2013
Costo de Ventas	(1.409.619)	(2.127.185)
Gastos de Ventas	(102.418)	(71.631)
Gastos Administrativos	(141.286)	(123.833)
Gastos Financieros	(12.607)	(6.345)
	<u>(1.665.930)</u>	<u>(2.328.994)</u>

Con fines comparativos, los estados financieros incluyen cifras correspondientes al año terminado el 31 de diciembre 2013 y saldos del estado de situación financiera al 31 de diciembre 2014.

NOTA 21. - REVISIONES TRIBUTARIAS

A la fecha del informe de auditoría independiente, 14 de septiembre de 2015, la Compañía no ha sido notificada por auditorías tributarias de los periodos económicos de 2009 al 2014 sujetos a fiscalización.

NOTA 22. - CUMPLIMIENTO DE LAS NORMAS SOBRE DERECHOS DE AUTOR

Hasta la fecha de emisión de nuestro informe de auditoría, 14 de septiembre de 2015, hemos verificado principalmente que la Compañía mantenga licencias de uso de los sistemas utilizados.

NOTA 23. - HECHOS POSTERIORES

Entre el 31 de diciembre del 2014 y la fecha de preparación de estos estados financieros, 14 de septiembre de 2015, no se produjeron eventos que en opinión de la Administración de la Compañía pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros.

