

CONFECCIONES COYOTE PRORAEZ CIA.LTDA.

Notas a los estados financieros

Al 31 de diciembre del 2016

1. Identificación y actividad económica

(a) Identificación

CONFECCIONES COYOTE PRORAEZ CIA LTDA es una empresa ecuatoriana cuyo objeto social es comercializar prendas de vestir de ropa exterior, trabajo y deportiva para damas, caballeros y niños.

(b) Capital

Su capital está formado por 14.165 acciones de un dólar cada una, y se ha suscrito íntegramente por los accionistas, según el siguiente cuadro de integración

César Augusto Erraez	\$ 13.179,12
César Eduardo Erraez Ortiz	\$ 41,08
Andrea Erraez Proaño	\$ 944,80
	14.165,00

Los estados financieros al 31 de diciembre de 2016 fueron aprobados por la Junta General de Accionistas el 14 de abril del 2016. Los estados financieros al 31 de diciembre de 2016 han sido aprobados por la Gerencia de la Compañía y en su opinión, estos estados financieros serán aprobados sin modificaciones en la sesión de Directorio a llevarse a cabo en los plazos establecidos por Ley.

2. Principales principios y prácticas contables

A continuación se presentan los principales principios de contabilidad utilizados en la preparación de los estados financieros de la Compañía:

(a) Bases de presentación y cambios contables -

Los estados financieros de la Compañía han sido preparados de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados, los cuales comprenden las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) oficializadas a través de Resoluciones emitidas por la Superintendencia de Compañías.

Notas a los estados financieros (continuación)

En la preparación y presentación de los estados financieros al 31 de diciembre del 2015, la Gerencia de la Compañía ha observado el cumplimiento de las NIIF vigentes en el Ecuador que le son aplicables.

Las bases de preparación y políticas contables usadas en la preparación de los estados financieros al 31 de diciembre del 2015, son las que se describen más adelante. Estas políticas contables han sido consistentemente aplicadas al período presentado.

Los estados financieros han sido preparados de acuerdo con el principio de costo histórico. Los estados financieros están presentados en dólares americanos (\$) y todos los montos están redondeados a miles (\$/000); excepto cuando es indicado de otra forma.

(b) Uso de estimaciones contables -

La preparación de los estados financieros, siguiendo principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador, requiere que la Gerencia realice estimados y supuestos que afectan las cifras reportadas de activos y pasivos, ingresos y gastos y la exposición de eventos significativos en las notas a los estados financieros.

Las estimaciones más significativas incluyen la provisión para riesgos de cobrabilidad de las cuentas por cobrar.

(c) Instrumentos financieros -

Los activos financieros se clasifican como activos financieros al valor razonable con cambios en resultados, préstamos y cuentas por cobrar. En el momento inicial de su reconocimiento, los activos financieros son medidos a su valor razonable más, los costos directamente relacionados con la transacción. La Compañía determina la clasificación de los activos financieros al momento de su reconocimiento inicial y, cuando es permitido y apropiado, reevalúa esta designación a final de cada año.

Los pasivos financieros se reconocen cuando la Compañía es parte de los acuerdos contractuales del instrumento. Los activos y pasivos financieros presentados en el balance general corresponden a equivalente de efectivo, cuentas por cobrar, cuentas por pagar y obligaciones financieras.

(d) Efectivo y equivalentes de efectivo -

Para fines del estado de flujo de efectivo, el efectivo y equivalentes de efectivo están conformados por el saldo de caja y bancos presentado en el balance general, se considera equivalentes de efectivo las inversiones altamente líquidas a corto plazo, fácilmente convertibles a una cantidad conocida de efectivo y con vencimientos originales menores a tres meses.

(e) Cuentas por cobrar y provisión de cobranza dudosa

Las cuentas por cobrar comerciales se registran por el valor de los ingresos reconocidos según la política descrita en el párrafo (j) siguiente. La provisión para cuentas de cobranza dudosa es calculada sobre la base fiscal, es decir, el 1% y es cargada a

Notas a los estados financieros (continuación)

resultados en el ejercicio de ser requerida. Las cuentas incobrables se castigan cuando se identifican como tales.

- (f) Existencias y provisión de desvalorización de existencias -
Las existencias se registran al costo de adquisición o de producción y están valuadas al costo sin exceder a su valor neto de realización, después de considerar la provisión para desvalorización de existencias.

El costo se determina sobre la base de un promedio ponderado. El valor neto de realización es el precio de venta en el curso normal del negocio, menos los costos para poner las existencias en condición de venta y, los gastos de comercialización y distribución.

- (g) Propiedad, Planta y Equipo -
El rubro Propiedad, Planta y Equipo se presentan al costo neto de la depreciación acumulada. Al vender o retirar los activos, la Compañía elimina el costo y la depreciación acumulada correspondiente, y cualquier ganancia o pérdida que resulte de su disposición se incluye en el estado de ganancias y pérdidas.

El costo inicial Propiedad, Planta y Equipo comprende su precio de compra, incluyendo aranceles e impuestos de compra no-reembolsables y cualquier costo directamente atribuible para ubicar y dejar al activo en condiciones de trabajo y uso.

Los gastos incurridos después de que el rubro de Propiedad, Planta y equipo se hayan puesto en operación, tales como reparaciones y costos del mantenimiento y de reacondicionamiento, se cargan normalmente a los resultados del período en que se incurran los costos.

En el caso en que se demuestre claramente que los desembolsos mejorarán la condición del activo y aumentarán la vida útil de Propiedad, Planta y equipo, más allá de su estándar originalmente evaluado, los gastos serán capitalizados como un costo adicional de Propiedad, Planta y Equipo.

La depreciación se calcula siguiendo el método de línea recta, utilizando las siguientes vidas útiles estimadas:

	Años
Edificios	20
Instalaciones	10
Maquinaria y equipo	10
Equipo de Computación	3
Vehículos	5

Notas a los estados financieros (continuación)

La vida útil y el método de depreciación se revisan periódicamente para asegurar que el método y el período de la depreciación sean consistentes con el patrón previsto de beneficios económicos de las partidas de Propiedad, Planta y equipo.

(h) Cuentas por pagar comerciales –

Las cuentas por pagar comerciales son reconocidas a su valor nominal el cual es similar a su valor razonable.

(i) Deterioro de activos no financieros -

La Compañía evalúa a fin de cada año si existe un indicador que señale que un activo podría estar deteriorado. La Compañía prepara un estimado del importe recuperable del activo cuando existe un indicio de deterioro, o cuando se requiere efectuar la prueba anual de deterioro para un activo. El importe recuperable de un activo es el mayor entre el valor razonable de la unidad generadora de efectivo menos los costos de vender y su valor de uso, y es determinado para un activo individual, a menos que el activo no genere flujos de efectivo de manera independiente. Cuando el importe en libros de un activo excede su importe recuperable, se considera que el activo ha perdido valor y es reducido a su valor recuperable. Al determinar el valor de uso, los flujos de efectivo estimados son descontados a su valor presente usando una tasa de descuento que refleja las actuales condiciones de mercado y los riesgos específicos del activo. Las pérdidas por deterioro son reconocidas en el estado de ganancias y pérdidas.

La Compañía efectúa una evaluación en cada fecha del balance general para determinar si hay un indicio de que las pérdidas por deterioro previamente reconocidas ya no existen más o podrían haber disminuido. Si existe tal indicio, el importe recuperable es estimado.

Las pérdidas por deterioro previamente reconocidas son reversadas sólo si se ha producido un cambio en los estimados usados para determinar el importe recuperable del activo desde la fecha en que se reconoció por última vez la pérdida por deterioro. Si este es el caso, el valor en libros del activo es aumentado a su importe recuperable. Dicho importe aumentado no puede exceder el valor en libros que se habría determinado, neto de la depreciación, si no se hubiera reconocido una pérdida por deterioro para el activo en años anteriores. Dicha reversión es reconocida en resultados del ejercicio a menos que el activo se lleve a su valor revaluado, en cuyo caso la reversión es tratada como un aumento de la revaluación.

Luego de efectuada la reversión, el cargo por depreciación es ajustado en períodos futuros distribuyendo el valor en libros del activo a lo largo de su vida útil remanente.

La Gerencia no ha identificado indicadores de desvalorización de los activos de larga duración de la Compañía al 31 de diciembre del 2011 y de diciembre 2010.

(j) Reconocimiento de ingresos, costos y gastos -

Notas a los estados financieros (continuación)

Los ingresos son reconocidos cuando se han transferido todos los riesgos y beneficios inherentes al bien entregado o servicio prestado, y los beneficios económicos asociados a la transacción fluirán a la Compañía.

- Costos y gastos-

Los gastos de administración se cargan directamente a los resultados de las operaciones a medida que se incurren. El efecto acumulado de modificaciones a los ingresos y costos a completar de los contratos se contabiliza en el ejercicio contable en el cual se conocen y pueden ser estimados los importes correspondientes, incluyendo bonificaciones, penalidades, modificaciones a los contratos y pérdidas estimadas. Dichos cambios pueden ocurrir a corto plazo y pueden ser substanciales.

- Otros costos y gastos -

Los otros costos y gastos se reconocen a medida que devengan, independientemente del momento en que se paguen, y se registran en los períodos con los cuales se relacionan.

(k) Participación de los trabajadores e impuesto a la renta -

Participación de los trabajadores e impuesto a la renta corriente - El impuesto a la renta corriente es medido como el importe esperado que sea recuperado o pagado a las autoridades tributarias. El impuesto a la renta es calculado sobre la base de la información financiera de la Compañía. La participación de los trabajadores es calculada sobre la misma base que la usada para calcular el impuesto a la renta corriente.

Los pasivos diferidos son reconocidos para todas las diferencias temporales imponibles, excepto para las diferencias temporales gravables asociadas con inversiones en subsidiarias, donde la oportunidad de las reversiones de las diferencias temporales puede ser controlada y es probable que las diferencias temporales no serán reversadas en un futuro previsible.

(l) Provisiones y contingencias -

Se reconoce una provisión sólo cuando la Compañía tiene una obligación presente (legal o implícita) como resultado de un evento pasado y es probable que se requieran recursos para pagarla y su importe puede ser estimado en forma razonable.

Las provisiones se revisan cada período y se ajustan para reflejar la mejor estimación que se tenga a la fecha del balance general. Cuando el efecto del valor del dinero en el tiempo es importante, el monto de la provisión es el valor presente de los gastos que se espera incurrir para cancelarlos.

Los pasivos contingentes no se reconocen en los estados financieros, estos se revelan en notas a los estados financieros a menos que la posibilidad que se desembolse un flujo económico sea remota.

Notas a los estados financieros (continuación)

NOTA 1.- Caja y bancos

(a) A continuación se presenta la composición del rubro:

	Dic. 2016 S/(000)
Caja chica	
Caja Principal	
Cuentas corrientes (b)	1,519.50

(b) La Compañía mantiene sus cuentas corrientes en:

Banco Bolivariano Cta. Cte.506-500569-6

NOTA 2.-Cuentas por cobrar comerciales a terceros, neto

(a) A continuación se presenta la composición del rubro:

	Dic 2016 S/(000)
Facturas por cobrar (b)	1,052.83
Menos - provisión para cuentas de cobranza dudosa (c)	<u>- 10.52</u>
	1,042.31

(b) Las cuentas por cobrar comerciales están denominadas principalmente en dólares estadounidenses, tienen vencimientos corrientes y no generan intereses.

NOTA 3.-Cuentas por Cobrar Terceros

	Dic 2016
Cuentas por Cobrar Cías Relacionadas	25,223.54

	25,223.54

NOTA 4.-Existencias, neto

(a) A continuación se presenta la composición del rubro:

	Dic 2016 S/(000)
Mercadería-Inventario Productos Terminados	56,136.35

NOTA 6.-Inmuebles, maquinaria y equipo, neto

(a) A continuación se presenta el movimiento del costo y depreciación acumulada

Notas a los estados financieros (continuación)

	Maquinaria \$(000)	Muebles y Enseres \$(000)	Equipos de Computación \$(000)	Dic 2015 Total \$(000)
Costo				
Saldo al 1º de enero 2015	65,688.06	6,084.33	11,488.10	84,113.82
Adiciones	565.18		288.15	
Ventas y retiros		-		
Transferencias		-	-	-
Saldo al 31 de diciembre 2016	<u>66,253.24</u>	<u>6,084.33</u>	<u>11,776.25</u>	<u>84,113.82</u>
Depreciación acumulada				
Saldo al 1º de enero	26.319,89	5.986,89	11.141,08	43.447,86
Depreciación del ejercicio	7.116,20	97,44	347,02	7.560,66
Ventas y retiros		-	-	
Ajustes				
Saldo al 31 de diciembre	<u>33.436,09</u>	<u>6.084,33</u>	<u>11.488,10</u>	<u>51.008,52</u>

NOTA 7.- Cuentas por pagar

(a) A continuación se presenta la composición del rubro:

	Dic 2016 S/(000)
Proveedores	13,654.76
Socios por Pagar	52,782.34
	<u>66,437.10</u>

NOTA 8.- Patrimonio neto

(a) Capital social -

Al 31 de diciembre del 2016, el capital social suscrito y pagado está representado por 114.165 participaciones comunes de S/1.00 cada una.

A continuación se muestra la estructura de la participación accionaría al 31 de diciembre de 2016:

Descripción	Número de Acciones	%
César Augusto Erraez	13.179,12	93,04
César E.Erraez Ortiz	41,07	0,29
Andrea Erraez Proaño	944,80	6,67
	<u>14.165,00</u>	<u>100%</u>

Notas a los estados financieros (continuación)

NOTA 9.- Situación tributaria

- (a) La Compañía está sujeta al régimen tributario ecuatoriano. Al 31 de diciembre de 2015 al tasa del impuesto a la renta es de 22 por ciento sobre la utilidad gravable.
- (b) Las autoridades tributarias tienen la facultad de revisar y, de ser aplicable, corregir el impuesto a la renta calculado por la Compañía en los cuatro años posteriores al año de la presentación de la declaración de impuestos.

NOTA 10.- Ingresos de operación

- (a) A continuación se presenta la composición del rubro:

	Dic 2016 S/(000)
Mercaderías 12%	65,520.80
	<hr/>
Total ingresos	65,520.80

NOTA 11.- Costo de ventas

A continuación se presenta la estructura del costo de ventas:

	Dic. 2016 S/(000)
Costo de mercaderías	
Inventario inicial	106,733.40
Compras	15,629.31
Importaciones de bienes no producidos por la Cía	
Inventario final	<u>(56,136.35)</u>
Total costo de mercaderías	66,226.36

NOTA 12.- Gastos Operacionales

A continuación se presenta la composición del rubro:

	Dic 2016 S/(000)
Gastos de personal,	47,842.26
Servicios prestados por terceros	6,000.79
Servicios Básicos	1,690.25
Mantenimiento	291.59

Notas a los estados financieros (continuación)

NOTA 13.- Gastos de administración

A continuación se presenta la composición del rubro:

	Dic. 2016 S/(000)
Publicidad	74.50
Servicios prestados por terceros(incluye honorarios)	2,303.71
Depreciación del ejercicio, nota 6(c)	0.00
Arriendo	0.00
	<hr/> 2,378.21

NOTA 16.- Concentración de riesgos

La compañía está expuesta a riesgos de mercado en el curso normal de sus operaciones; sin embargo, la Gerencia sobre la base de su conocimiento técnico y su experiencia, establece políticas para el control de los riesgos crediticio, de liquidez, de capital y operaciones.

(a) Riesgo crediticio.-

El riesgo crediticio es contratado a través de la evaluación y análisis de transacciones individuales, para lo cual se realiza una evaluación sobre deudas vencidas cuya cobranza se estima remota para determinar la provisión requerida por incobrabilidad.

(b) Riesgo de liquidez -

La liquidez se controla a través del cálculo de los vencimientos de sus activos y pasivos, y de la obtención de línea de crédito que le permite desarrollar sus actividades normalmente.

(c) Riesgo de capital.-

La Administración gestiona su capital para asegurar que la Compañía estará en capacidad de continuar como empresa en marcha mientras que maximizan el rendimiento a sus accionistas a través de la optimización de los gastos, deuda y patrimonio.

(d) Valor razonable de los instrumentos financieros -

Las normas contables definen un instrumento financiero como cualquier contrato que proviene de cualquier activo financiero de una empresa y de un pasivo financiero o un instrumento patrimonial de otra empresa.

En opinión de la Gerencia de la Compañía, al 31 de diciembre de 2015 el valor razonable de sus instrumentos financieros, considerando las provisiones registradas, se aproximan a los valores registrados en libros, debido a que los activos y pasivos de la Compañía son instrumentos financieros de corto plazo, con un vencimiento menor a un año, o están pactados a condiciones de mercado vigentes a esas fechas.