

**Calzado Best Classic Colección Cía. Ltda.**

Estados financieros al 31 de diciembre de 2013 y notas

## Calzado Best Classic Colección Cía. Ltda.

### Estado de situación financiera

Al 31 de diciembre de 2013

Expresados en Dólares de E.U.A.

|                                                       |       | Al 31 de diciembre de |                |
|-------------------------------------------------------|-------|-----------------------|----------------|
|                                                       | Notas | 2013                  | 2012           |
| <b>Activos</b>                                        |       |                       |                |
| <b>Activos corrientes:</b>                            |       |                       |                |
| Efectivo en bancos                                    | 5     | 140                   | 2.533          |
| Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar, neto | 6     | 92.767                | 78.993         |
| Inventarios                                           | 7     | 52.082                | 53.548         |
| Impuestos por cobrar                                  |       | -                     | 1.024          |
| Gastos pagados por anticipado                         |       | -                     | 3.320          |
| <b>Total activos corrientes</b>                       |       | <b>144.989</b>        | <b>139.418</b> |
| <b>Activos no corrientes:</b>                         |       |                       |                |
| Propiedad planta y equipo, neto                       | 8     | 27.368                | 29.875         |
| Otros activos no corrientes                           |       | 6.457                 | 11.300         |
| <b>Total activos no corrientes</b>                    |       | <b>33.825</b>         | <b>41.175</b>  |
| <b>Total activos</b>                                  |       | <b>178.814</b>        | <b>180.593</b> |

Las notas adjuntas a los estados financieros son parte integrante de estos estados

## Calzado Best Classic Colecttion Cía. Ltda.

### Estado de situación financiera

Al 31 de diciembre de 2013

Expresados en Dólares de E.U.A.

|                                                  |       | Al 31 de diciembre de |                |
|--------------------------------------------------|-------|-----------------------|----------------|
|                                                  | Notas | 2013                  | 2012           |
| <b>Pasivos y patrimonio</b>                      |       |                       |                |
| <b>Pasivos corrientes:</b>                       |       |                       |                |
| Sobregiro                                        |       | 10.152                | -              |
| Préstamos                                        | 9     | 28.310                | 30.869         |
| Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar | 10    | 85.238                | 74.895         |
| Beneficios a empleados                           | 11    | 5.742                 | 10.857         |
| Impuestos por pagar                              | 12    | 13.194                | 9.870          |
| <b>Total pasivos corrientes</b>                  |       | <b>142.636</b>        | <b>126.491</b> |
| <b>Pasivos no corrientes</b>                     |       |                       |                |
| Préstamos a largo plazo                          | 9     | -                     | 17.935         |
| <b>Total pasivos</b>                             |       | <b>142.636</b>        | <b>144.426</b> |
| <b>Patrimonio:</b>                               |       |                       |                |
|                                                  | 13    |                       |                |
| Capital social                                   |       | 400                   | 400            |
| Resultados acumulados                            |       | 35.778                | 35.767         |
| <b>Total patrimonio</b>                          |       | <b>36.178</b>         | <b>36.167</b>  |
| <b>Total pasivos y patrimonio</b>                |       | <b>178.814</b>        | <b>180.593</b> |

Las notas adjuntas a los estados financieros son parte integrante de estos estados

## Calzado Best Classic Colección Cía. Ltda.

### Estado de resultados integrales

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2013

Expresados en Dólares de E.U.A.

|                                                         | Nota | 2013           | 2012           |
|---------------------------------------------------------|------|----------------|----------------|
| Ingresos de actividades ordinarias                      |      | 393.874        | 390.527        |
| Costo de operación                                      |      | (284.132)      | (249.556)      |
| <b>Utilidad bruta</b>                                   |      | <b>109.742</b> | <b>140.971</b> |
| <b>Ingresos y gastos operativos:</b>                    |      |                |                |
| Gastos de administración                                | 14   | (97.400)       | (67.142)       |
| Gastos de ventas                                        | 15   | (29.543)       | (46.544)       |
| Gastos financieros                                      |      | (7.079)        | (4.260)        |
| Otros ingresos y (gastos)                               |      | 29.107         | 4.026          |
| <b>Utilidad (pérdida) en operación</b>                  |      | <b>4.827</b>   | <b>27.051</b>  |
| Impuesto a la renta                                     |      | (3.791)        | (3.932)        |
| <b>Utilidad (pérdida) neta del año</b>                  |      | <b>1.036</b>   | <b>23.119</b>  |
| <b>Resultados integrales del año, neto de impuestos</b> |      | <b>1.036</b>   | <b>23.119</b>  |

Las notas adjuntas a los estados financieros son parte integrante de estos estados

## Calzado Best Classic Colección Cía. Ltda.

### Estado de cambios en el patrimonio neto

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2013

Expresados en Dólares de E.U.A.

|                                       | RESULTADOS ACUMULADOS |                             |               |                       |         |
|---------------------------------------|-----------------------|-----------------------------|---------------|-----------------------|---------|
|                                       | Capital Social        | Ajustes de primera adopción | Reserva Legal | Resultados acumulados | Total   |
| Saldo al 31 de diciembre de 2011      | 400                   | 8.332                       | 2.228         | 5.511                 | 16.071  |
| Más (menos):                          |                       |                             |               |                       |         |
| Valuación de obligaciones financieras |                       |                             |               | (3.423)               | (3.423) |
| Utilidad neta                         | -                     | -                           | -             | 23.119                | 23.119  |
| Saldo al 31 de diciembre de 2012      | 400                   | 8.332                       | 2.228         | 25.207                | 35.767  |
| Más (menos):                          |                       |                             |               |                       |         |
| Otros                                 | -                     | -                           | -             | (1.025)               | (1.025) |
| Utilidad neta                         | -                     | -                           | -             | 1.036                 | 1.036   |
| Saldo al 31 de diciembre de 2013      | 400                   | 8.332                       | 2.228         | 25.218                | 35.778  |

## Calzado Best Classic Colecttion Cía. Ltda.

### Estado de flujos de efectivo

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2013

Expresados en Dólares de E.U.A.

|                                                                                                                                        | Al 31 de diciembre de |                |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------|----------------|
|                                                                                                                                        | 2013                  | 2012           |
| <b>Flujos de efectivo netos de actividades de operación:</b>                                                                           |                       |                |
| Utilidad (pérdida) antes de impuesto a la renta                                                                                        | 1.036                 | 27.151         |
| <b>Ajustes para conciliar la utilidad antes de impuesto a la renta con el efectivo neto provisto por las actividades de operación-</b> |                       |                |
| Depreciaciones y amortizaciones                                                                                                        | 8.772                 | 8.641          |
| Costo amortizado de préstamos                                                                                                          | (1.665)               | (4.026)        |
| Provisión cuentas incobrables                                                                                                          | 866                   | 1.315          |
| Impuesto a la renta                                                                                                                    | 3.791                 | 4,678          |
| Otros                                                                                                                                  | -                     | -              |
| <b>Variación en capital de trabajo</b>                                                                                                 |                       |                |
| <b>Variación de activos – (aumento) disminución</b>                                                                                    |                       |                |
| Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar, neto                                                                                  | (14.640)              | (25.385)       |
| Inventarios                                                                                                                            | 1.466                 | (15.301)       |
| Otros activos                                                                                                                          | 3.320                 | (768)          |
| Impuestos por cobrar                                                                                                                   | 1.024                 | -              |
| <b>Variación de pasivos – aumento (disminución)</b>                                                                                    |                       |                |
| Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar                                                                                       | 9.317                 | 11.145         |
| Impuestos por pagar                                                                                                                    | (466)                 | -              |
| Beneficios a empleados                                                                                                                 | (5.115)               | 757            |
| <b>Efectivo neto provisto por las actividades de operación</b>                                                                         | <b>7.706</b>          | <b>8.207</b>   |
| <b>Flujos de efectivo de actividades de inversión:</b>                                                                                 |                       |                |
| Adiciones de propiedad, equipos, muebles y vehículos, neto                                                                             | (1.422)               | (710)          |
| <b>Efectivo neto utilizado en las actividades de inversión</b>                                                                         | <b>(1.422)</b>        | <b>(710)</b>   |
| <b>Flujos de efectivo de actividades de financiamiento:</b>                                                                            |                       |                |
| Pagos de préstamos                                                                                                                     | (8.677)               | (7.482)        |
| Obligaciones financieras                                                                                                               | -                     | -              |
| <b>Efectivo neto utilizado en las actividades de financiamiento</b>                                                                    | <b>(8.677)</b>        | <b>(7.482)</b> |
| <b>(Disminución) Incremento neto del efectivo y equivalentes de efectivo</b>                                                           | <b>(2.393)</b>        | <b>15</b>      |
| <b>Efectivo y equivalentes de efectivo:</b>                                                                                            |                       |                |
| Saldo al inicio                                                                                                                        | 2.533                 | 2.158          |
| Saldo al final                                                                                                                         | <b>140</b>            | <b>2.533</b>   |

Las notas adjuntas a los estados financieros son parte integrante de estos estados

## **Calzado Best Classic Colección Cía. Ltda.**

### **Notas a los estados financieros**

Al 31 de diciembre de 2013

Expresadas en Dólares de E.U.A.

#### **1. OPERACIONES**

Calzado Best Classic Colección Cía. Ltda. fue constituida el 24 de Marzo del 2010 en la República del Ecuador como una compañía de responsabilidad limitada, cuyos principales accionistas son Segundo Gonzalo Flores Flores con el 24%, Mariana Elisa Uvillus Santos con el 24 %, Freddy Hernán Núñez Torres con el 24 %, José Silver Prado Mata con el 24 %, cuyo objeto social es la Elaboración y Confección de Calzado al por mayor y menor.

La dirección de la Compañía es Velasco Ibarra s/n y Av. Pablo Guarderas Machachi - Ecuador.

#### **2. BASES DE PRESENTACIÓN**

Los presentes estados financieros de la Compañía al 31 de diciembre de 2013, han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF para las Pymes, emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB por sus siglas en inglés) y representan la adopción integral, explícita y sin reservas de las referidas normas internacionales.

Los estados financieros de la Compañía han sido preparados sobre la base del costo histórico, con excepción de los deudores comerciales y préstamos por pagar que son valorizados a valor razonable considerando el valor del dinero en el tiempo, de los flujos futuros del efectivo a recibir descontados a valor presente.

Los estados financieros se presentan en dólares de los Estados Unidos de América que es la moneda de uso legal en el Ecuador.

#### **3. RESUMEN DE POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS**

Las principales políticas de contabilidad aplicadas por la Compañía en la preparación de sus estados financieros son las siguientes:

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

El efectivo en caja y bancos reconocido en los estados financieros constituye efectivo de libre disponibilidad.

##### **b) Instrumentos financieros básicos-**

###### **Activos financieros**

###### **Reconocimiento y medición inicial**

Todos los activos financieros cubiertos en la Sección 11 de NIIF para las Pymes, se reconocen inicialmente al precio de la transacción más los costos de transacción directamente atribuibles. La Compañía determina la clasificación de los activos financieros al momento del reconocimiento inicial.

A la fecha de los estados financieros, la Compañía mantienen como instrumentos financieros básicos activos como: (i) efectivo y (ii) deudores comerciales y otras cuentas por cobrar.

#### **Medición posterior**

Los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar, son activos financieros con pagos fijos y determinables que no tienen cotización en el mercado activo. .

Después del reconocimiento inicial, estos activos financieros se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier deterioro del valor. El costo amortizado se calcula tomando en cuenta cualquier comisión relacionada, cargas financieras recibidas, costos de transacción y otras primas o descuentos a lo largo de la vida esperada del instrumento, o los costos que son una parte integrante de la tasa de interés efectiva. La amortización de la tasa de interés efectiva se reconoce en el estado de resultados como ingreso financiero. Las pérdidas que resulten de un deterioro del valor se reconocen en el estado de resultados como costo financiero.

Los activos financieros que se clasifican como corrientes se miden al importe no descontado del efectivo que se espera recibir neto de deterioro. Si el acuerdo constituye una transacción de financiamiento, la Compañía mide el activo al valor presente de los pagos futuros descontados a una tasa de interés de mercado para un instrumento de deuda similar.

#### **Baja en cuentas-**

Un activo financiero se da de baja en cuentas cuando:

- Hayan expirado o liquidado los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero;
- Se hayan transferido sustancialmente a terceros todos los riesgos y ventajas inherentes a la propiedad del activo financiero, y;
- Se hayan transferido sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo; o no se hayan ni transferido ni retenido sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo, pero se haya transferido el control sobre el mismo.

#### **Deterioro del valor de los activos financieros-**

Al cierre de cada período sobre el que se informa, la Compañía evalúa si existe alguna evidencia objetiva de que un activo financiero o un grupo de activos financieros se encuentran deteriorados en su valor. Un activo financiero o un grupo de activos financieros se consideran deteriorados en su valor solamente si existe evidencia objetiva de deterioro de ese valor como resultado de uno o más eventos ocurridos después del reconocimiento inicial del activo (el “evento que causa la pérdida”), y ese evento que causa la pérdida tiene impacto sobre los flujos de efectivo futuros estimados generados por el activo financiero o el grupo de activos financieros, y ese impacto puede estimarse de manera fiable. La evidencia de un deterioro del valor podría incluir, entre otros, indicios tales como que los deudores o un grupo de deudores



se encuentran con dificultades financieras significativas, el incumplimiento o mora en los pagos de la deuda por capital o intereses, la probabilidad de que se declaren en quiebra u adopten otra forma de reorganización financiera, o cuando datos observables indiquen que existe una disminución medible en los flujos de efectivo futuros estimados, así como cambios adversos en el estado de los pagos en mora, o en las condiciones económicas que se correlacionan con los incumplimientos.

#### **Deterioro de activos financieros contabilizados al costo amortizado**

Para los activos financieros contabilizados al costo amortizado, la Compañía primero evalúa si existe evidencia objetiva de deterioro del valor, de manera individual para los activos financieros que son individualmente significativos, o de manera colectiva para los activos financieros que no son individualmente significativos. Si la Compañía determina que no existe evidencia objetiva de deterioro del valor para un activo financiero evaluado de manera individual, independientemente de su significancia, incluye a ese activo en un grupo de activos financieros con características de riesgo de crédito similares, y los evalúa de manera colectiva para determinar si existe deterioro de su valor. Los activos que se evalúan de manera individual para determinar si existe deterioro de su valor, y para los cuales una pérdida por deterioro se reconoce o se sigue reconociendo, no son incluidos en la evaluación de deterioro del valor de manera colectiva. Si existe evidencia objetiva de que ha habido una pérdida por deterioro del valor, el importe de la pérdida se mide como la diferencia entre el importe en libros del activo y el valor presente de los flujos de efectivo futuros estimados (excluyendo las pérdidas de crédito futuras esperadas y que aún no se hayan producido). El valor presente de los flujos de efectivo futuros estimados se descuenta a la tasa de interés efectiva original de los activos financieros.

El importe en libros del activo se reduce a través del uso de una cuenta de provisión y el importe de la pérdida se reconoce en el estado de resultados. Si en un ejercicio posterior, el importe estimado de la pérdida por deterioro del valor aumenta o disminuye debido a un evento que ocurre después de haberse reconocido el deterioro, la pérdida por deterioro del valor reconocida anteriormente se aumenta o disminuye ajustando la cuenta de provisión. Si posteriormente se recupera una partida que fue imputada a pérdida, el recupero se acredita como costo financiero en el estado de resultados.

#### **Pasivos financieros-**

##### **Reconocimiento y medición inicial**

Todos los pasivos financieros cubiertos en la Sección 11 de NIIF para las Pymes, se reconocen inicialmente se reconocen inicialmente al precio de la transacción más los costos de transacción directamente atribuibles.

A la fecha de los estados financieros, la Compañía clasifica sus instrumentos financieros pasivos como: (i) pasivos por préstamos y acreedores comerciales y otras cuentas por pagar.

##### **Medición posterior**

Después del reconocimiento inicial, los préstamos, las cuentas por pagar y otras cuentas por pagar se miden al costo amortizado, utilizando el método de la tasa de interés efectiva.

Las ganancias y pérdidas se reconocen en el estado de resultados cuando los pasivos se dan de baja, así como también a través del proceso de amortización, a través del método de la tasa de interés efectiva. El costo amortizado se calcula tomando en cuenta cualquier descuento o prima en la adquisición y las comisiones o los costos que sean una parte integrante de la tasa de interés efectiva. La amortización de la tasa de interés efectiva se reconoce como costo financiero en el estado de resultados.

#### **Baja en cuentas-**

Un pasivo financiero se da de baja cuando la obligación especificada en el correspondiente contrato se haya pagado o cancelado, o vencido.

Cuando un pasivo financiero existente es reemplazado por otro pasivo proveniente del mismo prestamista bajo condiciones sustancialmente diferentes, o si las condiciones de un pasivo existente se modifican de manera sustancial, tal permuta o modificación se trata como una baja del pasivo original y el reconocimiento de un nuevo pasivo, y la diferencia entre los importes en libros respectivos se reconoce en el estado de resultados.

#### **c) Inventarios**

Los inventarios se valoran al costo promedio o valor neto realizable, el que sea menor. Los costos incurridos para llevar cada producto a su ubicación actual y darle su condición actual, forman parte del costo.

Los costos de adquisición comprenden el precio de compra, los costos de transporte, el almacenamiento y otros directamente atribuibles a la adquisición de los inventarios. Los descuentos comerciales, las rebajas y otras partidas similares son deducidos para determinar el costo de adquisición.

El valor neto de realización se determina en base al precio de venta en el uso ordinario del negocio, menos los costos de terminación y ventas.

#### **d) Propiedad planta y equipos**

Propiedad planta y equipos se encuentra valorados al costo, neto de depreciación acumulada.

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 las cuentas de resultados del ejercicio en que se incurren.

Los muebles y equipos de computación se deprecian desde el momento en que los bienes están en condiciones de uso, distribuyendo linealmente el costo de los activos entre los años de vida útil estimada. Los métodos y periodos de depreciación aplicados, son revisados al cierre de cada ejercicio y, si procede, ajustados de forma prospectiva.

Las tasas de depreciación están basadas en la vida útil estimada de los bienes, que son:

|                       | <u>Vida útil</u> |
|-----------------------|------------------|
| Maquinaria y equipo   | 10               |
| Equipo de computación | 3                |
| Muebles y enseres     | 10               |
| Equipos de oficina    | 10               |

El valor residual de estos activos, la vida útil y el método de depreciación seleccionado son revisados y ajustados si fuera necesario, a la fecha de cada balance general para asegurar que el método y el período de la depreciación sean consistentes con el beneficio económico y las expectativas de vida de las partidas de propiedad planta y equipos.

Un componente de propiedad planta y equipos o cualquier parte significativa del mismo reconocida inicialmente, se da de baja al momento de su venta o cuando no se espera obtener beneficios económicos futuros por su uso o venta. Cualquier ganancia o pérdida resultante al momento la baja del activo (calculada como la diferencia entre el ingreso neto procedente de la venta y el importe en libros del activo) se incluye en el estado de resultados cuando se da de baja el activo.

**e) Pasivos, provisiones y pasivos contingentes-**

Los pasivos corresponden a obligaciones existentes a la fecha, surgidos como consecuencia de sucesos pasados para cuya cancelación se espera una salida de recursos y cuyo importe y oportunidad se pueden estimar fiablemente.

Las provisiones son reconocidas cuando la Compañía tiene una obligación presente (legal o implícita) como resultado de un evento pasado, es probable que la Compañía tenga que desprenderse de recursos para cancelar las obligaciones y cuando pueda hacerse una estimación fiable del importe de la misma. Las provisiones se revisan a cada fecha del estado de situación financiera y se ajustan para reflejar la mejor estimación que se tenga a esa fecha.

Si el efecto del valor temporal del dinero es significativo, las provisiones se descuentan utilizando una tasa actual de mercado antes de impuestos que refleja, cuando corresponda, los riesgos específicos del pasivo. Cuando se reconoce el descuento, el aumento de la provisión producto del paso del tiempo se reconoce como un costo financiero en el estado de resultados.

**f) Impuestos-**

Impuesto a las ganancias corriente

Los activos y pasivos por el impuesto a las ganancias corriente del período se miden por los importes que se espera recuperar o pagar de o a la autoridad fiscal. Las tasas impositivas y la normativa fiscal utilizadas para computar dichos importes son aquellas que estén aprobadas a la fecha de cierre del periodo sobre el que se informa. La gerencia evalúa en forma periódica las posiciones tomadas en las declaraciones de impuestos con respecto a las situaciones en las que las normas fiscales aplicables se encuentran sujetas a interpretación, y constituye provisiones cuando fuera apropiado.

#### Impuesto a las ganancias diferido

El impuesto a las ganancias diferido se reconoce utilizando el método del pasivo sobre las diferencias temporarias entre las bases impositivas de los activos y pasivos y sus importes en libros a la fecha de cierre del periodo sobre el que se informa.

Los pasivos por impuesto diferido se reconocen por todas las diferencias temporarias imponibles.

Los activos por impuesto diferido se reconocen por todas las diferencias temporarias deducibles.

El importe en libros de los activos por impuesto diferido se revisa en cada fecha de cierre del período sobre el que se informa y se reduce en la medida en que ya no sea probable la existencia de suficiente ganancia imponible futura para permitir que esos activos por impuesto diferido sean utilizados total o parcialmente.

Los activos por impuesto diferido no reconocidos se reevalúan en cada fecha de cierre del período sobre el que se informa y se reconocen en la medida en que se torne probable la existencia de ganancias imponibles futuras que permitan recuperar dichos activos por impuesto diferido no reconocidos con anterioridad.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos, son medidos a las tasas de impuesto sobre la renta vigentes a la fecha que se estima que las diferencias temporarias se reversen, considerando las tasas del impuesto a la renta vigentes establecidas en la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno y sus reformas, que en este es el 22% para el año 2013 en adelante.

Los activos y pasivos por impuesto diferido se compensan si existe un derecho legalmente exigible de compensar los activos y pasivos por el impuesto a las ganancias corriente y si los impuestos diferidos se relacionan con la misma entidad sujeta a impuestos y la misma jurisdicción fiscal.

El activo por impuestos diferidos no se descuenta a su valor actual y se clasifica como no corriente.

#### Impuesto sobre las ventas

Los ingresos de actividades ordinarias, los gastos y los activos se reconocen excluyendo el importe de cualquier impuesto sobre las ventas (ej. impuesto al valor agregado), salvo:

- Cuando el impuesto sobre las ventas incurrido en una adquisición de activos o en una prestación de servicios no resulte recuperable de la autoridad fiscal, en cuyo caso ese impuesto se reconoce como parte del costo de adquisición del activo o como parte del gasto, según corresponda;
- Las cuentas por cobrar y por pagar que ya estén expresadas incluyendo el importe de impuestos sobre las ventas.

El importe neto del impuesto sobre las ventas que se espera recuperar o que corresponda pagar a la autoridad fiscal, se presenta como una cuenta por cobrar o una cuenta por pagar en el estado de situación financiera, según corresponda.

#### **g) Reconocimiento de ingresos-**

Los ingresos se reconocen cuando es probable que los beneficios económicos asociados a la transacción fluyan a la Compañía y el monto de ingreso puede ser medido confiablemente, independientemente del momento en que se genera el pago. Los ingresos se miden por el valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir, teniendo en cuenta las condiciones de pago definidas contractualmente y sin incluir impuestos ni aranceles.

**h) Reconocimiento de costos y gastos-**

El costo de ventas se registra cuando se entregan los bienes, de manera simultánea al reconocimiento de los ingresos por la correspondiente venta.

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

**i) Eventos posteriores-**

Los eventos posteriores al cierre del ejercicio que provean información adicional sobre la estimación financiera de la Sucursal a la fecha del estado de situación financiera (eventos de ajuste) son incluidos en los estados financieros. Los eventos posteriores importantes que son eventos de ajuste son expuestos en nota a los estados financieros.

**4. USO DE JUICIOS, ESTIMACIONES Y SUPUESTOS CONTABLES SIGNIFICATIVOS**

La preparación de los estados financieros de la Compañía requiere que la gerencia deba realizar juicios, estimaciones y suposiciones contables que afectan los importes de ingresos, gastos, activos y pasivos informados y la revelación de pasivos contingentes al cierre del período sobre el que se informa. En este sentido, la incertidumbre sobre tales suposiciones y estimaciones podría dar lugar en el futuro a resultados que podrían requerir de ajustes a los importes en libros de los activos o pasivos afectados.

La preparación de los estados financieros incluye los siguientes criterios y/o estimaciones significativos utilizados por la gerencia:

Estimaciones y suposiciones

La Compañía ha basado sus suposiciones y estimaciones considerando los parámetros disponibles al momento de la preparación de los estados financieros. Sin embargo, las circunstancias y las suposiciones actuales sobre los acontecimientos futuros podrían variar debido a cambios en el mercado o a circunstancias que surjan más allá del control de la Compañía. Esos cambios se reflejan en las suposiciones en el momento en que ellos ocurren.

Las suposiciones claves relacionadas con el futuro y otras fuentes claves de estimaciones de incertidumbres a la fecha de cierre del período sobre el que se informa, que tienen un alto riesgo de ocasionar ajustes significativos sobre los importes en libros de los activos y los pasivos durante el próximo ejercicio, se describen a continuación.

- Estimación para cuentas dudosas de deudores comerciales:

La estimación para cuentas dudosas de deudores comerciales es determinada por la gerencia de la Compañía, en base a una evaluación de la antigüedad de los saldos por cobrar y la posibilidad de recuperación de los mismos.

- Estimación para inventarios de lento movimiento, en mal estado y obsoleto:

La estimación para inventarios de lento movimiento, en mal estado y obsoleto es determinada en base a la antigüedad de las partidas.

- Vida útil de propiedad planta y equipos:

Las estimaciones de vida útil se basan principalmente en las proyecciones de uso futuro de los activos. En aquellos casos en los que se puedan determinar que la vida útil de los activos debería disminuirse, se deprecia el exceso entre el valor en libros neto y el valor de recuperación estimado, de acuerdo a la vida útil restante revisada. Factores tales como los cambios en el uso planificado de los distintos activos podrían hacer que la vida útil de los activos se viera disminuida.

- Impuestos:

La determinación de las obligaciones y gastos por impuestos requiere de interpretaciones a la legislación tributaria aplicable. La Compañía cuenta con asesoría profesional en materia tributaria al momento de tomar decisiones sobre asuntos tributarios. Aún cuando la Compañía considera que sus estimaciones en materia tributaria son prudentes, conservadoras y aplicadas en forma consistente en los períodos reportados, pueden surgir discrepancias con el organismo de control tributario (Servicio de Rentas Internas), en la interpretación de normas, que pudieran requerir de ajustes por impuestos en el futuro.

#### Provisiones

Debido a las incertidumbres inherentes a las estimaciones necesarias para determinar el importe de las provisiones, los desembolsos reales pueden diferir de los importes reconocidos originalmente sobre la base de las estimaciones realizadas. 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 período, incluyendo la opinión de expertos independientes tales como asesores legales y consultores.

## **5 EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO**

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, el efectivo y equivalentes de efectivo se formaban de la siguiente manera:

|        | 31 de diciembre de |              |
|--------|--------------------|--------------|
|        | 2013               | 2012         |
| Caja   | 140                | 2.533        |
| Bancos | -                  | -            |
|        | <u>140</u>         | <u>2.533</u> |

## 6 DEUDORES COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR, NETO

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, los deudores comerciales se formaban de la siguiente manera:

|                                     | 31 de diciembre de |               |
|-------------------------------------|--------------------|---------------|
|                                     | 2013               | 2012          |
| Clientes                            | 86.599             | 71.124        |
| Otras                               | 5.701              | 9.285         |
| Anticipos a empleados               | 2.749              | -             |
|                                     | <u>95.049</u>      | <u>80.409</u> |
| <b>Menos:</b>                       |                    |               |
| Estimación para cuentas incobrables | (2.282)            | (1.416)       |
|                                     | <u>92.767</u>      | <u>78.993</u> |

## 7. INVENTARIOS

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012 los inventarios se formaban de la siguiente manera:

|                                   | 31 de diciembre de |               |
|-----------------------------------|--------------------|---------------|
|                                   | 2012               | 2013          |
| Producto disponible para la venta | 10.011             | 13.374        |
| Materia prima                     | 36.501             | 38.973        |
| Repuestos y accesorios            | 5.570              | 1.201         |
|                                   | <u>52.082</u>      | <u>53.548</u> |

## 8. PROPIEDAD, EQUIPO, MOBILIARIO Y VEHICULOS

a) Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, el saldo de propiedad, planta, equipo, mobiliario y vehículos se formaba de la siguiente manera:

|                         | 31 de diciembre de 2013 |                        |                  | 31 de diciembre de 2012 |                        |                  |
|-------------------------|-------------------------|------------------------|------------------|-------------------------|------------------------|------------------|
|                         | Costo histórico         | Depreciación acumulada | Activo Fijo Neto | Costo histórico         | Depreciación acumulada | Activo Fijo Neto |
| Instalaciones           | 25.378                  | (7.854)                | 17.524           | 25.378                  | (5.316)                | 20.062           |
| Muebles y enseres       | 6.000                   | (1.827)                | 4.173            | 6.000                   | (1.227)                | 4.773            |
| Maquinaria y equipo     | 5.316                   | (1.149)                | 4.167            | 3.894                   | (629)                  | 3.265            |
| Equipos de computación  | 813                     | (759)                  | 54               | 813                     | (488)                  | 325              |
| Construcciones en curso | 1.250                   | -                      | 1.250            | 1.250                   | -                      | 1.250            |
| Terrenos                | 200                     | -                      | 200              | 200                     | -                      | 200              |
| <b>Totales</b>          | <b>38.957</b>           | <b>(11.589)</b>        | <b>27.368</b>    | <b>37.535</b>           | <b>(7.660)</b>         | <b>29.875</b>    |

b) Durante los años 2013 y 2012, el movimiento de propiedad, planta, equipo, mobiliario y vehículos fue el siguiente:

|                                         | Instalaciones | Muebles y enseres | Maquinaria y equipo | Equipos de computación | Construcciones en curso | Terrenos   | Total         |
|-----------------------------------------|---------------|-------------------|---------------------|------------------------|-------------------------|------------|---------------|
| <b>Saldo al 31 de diciembre de 2011</b> | <b>22.600</b> | <b>4.663</b>      | <b>3.655</b>        | <b>596</b>             | <b>1.250</b>            | <b>200</b> | <b>32.964</b> |
| Adiciones                               | -             | 710               | -                   | -                      | -                       | -          | 710           |
| Depreciación                            | (2.538)       | (600)             | (390)               | (271)                  | -                       | -          | (3.799)       |
| <b>Saldo al 31 de diciembre de 2012</b> | <b>20.062</b> | <b>4.773</b>      | <b>3.265</b>        | <b>325</b>             | <b>1.250</b>            | <b>200</b> | <b>29.875</b> |
| Adiciones                               | -             | -                 | 1.422               | -                      | -                       | -          | 1.422         |
| Depreciación                            | (2.538)       | (600)             | (520)               | (271)                  | -                       | -          | (3.929)       |
| <b>Saldo al 31 de diciembre de 2013</b> | <b>17.524</b> | <b>4.173</b>      | <b>4.167</b>        | <b>54</b>              | <b>1.250</b>            | <b>200</b> | <b>27.368</b> |



## 9. PRÉSTAMOS

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, los préstamos de accionistas se formaban de la siguiente manera:

| Acreedor                                   | 31 de diciembre de 2013 |              | 31 de diciembre de 2012 |               |
|--------------------------------------------|-------------------------|--------------|-------------------------|---------------|
|                                            | Corriente               | No corriente | Corriente               | No corriente  |
| Calecsa (a)                                | 21.955                  | -            | 27.587                  | -             |
| Coprogreso                                 | -                       | -            | 3.097                   | -             |
| Coprogreso                                 | -                       | -            | 4.211                   | -             |
| Produbanco (b)                             | 8.020                   | -            | -                       | 17.935        |
| Total                                      | 29.975                  | -            | 34.895                  | 17.935        |
| Más (menos) Valuación costo amortizado (c) | (1.665)                 | -            | (4.026)                 | -             |
| <b>Total</b>                               | <b>28.310</b>           | <b>-</b>     | <b>30.869</b>           | <b>17.935</b> |

- (a) Corresponde a préstamo otorgado por Calecsa, el cual no genera intereses y no tiene fecha específica de vencimiento.
- (b) Corresponde a préstamo otorgado por el Produbanco en diciembre de 2012, a 3 años plazo con tasa de interés anual del 11.23%
- (c) Corresponden al efecto de la valuación a costo amortizado de los préstamos aplicando la tasa de interés de mercado a la fecha de emisión de los estados financieros.

## 10. ACREEDORES COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, los acreedores comerciales y otras cuentas por pagar se formaban de la siguiente manera:

|                       | 31 de diciembre de |               |
|-----------------------|--------------------|---------------|
|                       | 2013               | 2012          |
| Proveedores           | 72.261             | 55.178        |
| Anticipos de clientes | 6.479              | 10.000        |
| Empleados             | 887                | 2.890         |
| IESS                  | 4.403              | 3.389         |
| Tarjeta de crédito    | 1.088              | -             |
| Otras                 | 120                | 3.438         |
| <b>Total</b>          | <b>85.238</b>      | <b>74.895</b> |

## 11. BENEFICIOS A EMPLEADOS

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012 los beneficios a empleados se formaban como sigue:

|                              | 30 de diciembre de |               |
|------------------------------|--------------------|---------------|
|                              | 2013               | 2012          |
| Participación a trabajadores | 852                | 4.774         |
| Décimo tercer sueldo         | 679                | 1.110         |
| Décimo cuarto sueldo         | 2.517              | 2.315         |
| Vacaciones                   | 1.694              | 2.658         |
|                              | <b>5.742</b>       | <b>10.857</b> |

## 12. IMPUESTO POR PAGAR

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012 los impuestos por pagar se formaban de la siguiente manera:

|                                   | 31 de diciembre de |              |
|-----------------------------------|--------------------|--------------|
|                                   | 2013               | 2012         |
| Impuesto al valor agregado        | 9.241              | 5.405        |
| Retenciones en la fuente          | 590                | 310          |
| Retenciones de IVA                | 391                | 223          |
| Impuesto sobre la renta por pagar | 2.972              | 3.932        |
| <b>Saldo al final</b>             | <b>13.194</b>      | <b>9.870</b> |

## 13. PATRIMONIO

### a) Capital social

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012 el capital emitido estaba constituido por 400 acciones suscritas y pagadas con un valor nominal de 1 cada una.

### b) Reserva legal

La Ley requiere que se transfiera a la reserva legal por lo menos el 5% de la utilidad neta anual, hasta que la reserva llegue por lo menos al 20% del capital social. Dicha reserva no puede distribuirse como dividendos en efectivo, excepto en caso de liquidación de la Compañía, pero puede utilizarse para cubrir pérdidas de operaciones o para capitalizarse.

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012 la Compañía no ha constituido esta reserva, ya que representan más del 20% del capital social.

### c) Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF-

De acuerdo con la Resolución No. SC.ICI.CPA IFRS.G.11.007 de la Superintendencia de Compañías emitida el 9 de septiembre de 2011, el saldo acreedor por 8.332 proveniente de los ajustes por adopción por primera vez de las NIIF, solo podrá ser absorbido por los resultados acumulados y los del último ejercicio económico concluido.

#### 14. GASTOS DE ADMINISTRACIÓN

Durante los años 2013 y 2012, los gastos de administración se formaban de la siguiente manera:

|                                 | 31 de diciembre de |               |
|---------------------------------|--------------------|---------------|
|                                 | 2013               | 2012          |
| Personal                        | 34.457             | 31.442        |
| Honorario Gerente General       | 17.882             | -             |
| Servicios profesionales         | 10.283             | 9.230         |
| Gastos no deducibles            | 12.430             | 4.114         |
| Depreciaciones y amortizaciones | 8.252              | 8.252         |
| Impuestos y contribuciones      | 681                | 389           |
| Gestión                         | 1.572              | 3.685         |
| Provisión cuentas incobrables   | 866                | 1.315         |
| Otros                           | 10.977             | 8.715         |
|                                 | <b>97.400</b>      | <b>67.142</b> |

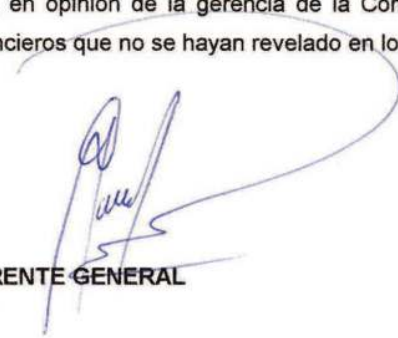
#### 15. GASTOS DE VENTA

Durante los años 2012 y 2011, los gastos de venta se formaban de la siguiente manera:

|            | 31 de diciembre de |               |
|------------|--------------------|---------------|
|            | 2013               | 2012          |
| Personal   | 18.724             | 34.718        |
| Comisiones | 8.307              | 9.495         |
| Viajes     | 2.512              | 2.331         |
|            | <b>29.543</b>      | <b>46.544</b> |

#### 16. EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre de 2013 y la fecha de emisión de estos estados financieros no se produjeron eventos que, en opinión de la gerencia de la Compañía, pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros que no se hayan revelado en los mismos.

  
GERENTE GENERAL