

TIMELESS C.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019

TIMELESS C.A.		
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA CLASIFICADO		
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019		
(EXPRESADO EN DÓLARES)		
	NOTAS	2019
ACTIVOS		
ACTIVOS CORRIENTES		
CUENTAS POR COBRAR NETO	3	22,509.33
INVENTARIOS	4	37,174.35
ANTICIPO POR IMPUESTOS CORRIENTES	5	2,986.18
TOTAL ACTIVOS CORRIENTES		62,669.86
TOTAL ACTIVOS		62,669.86
PASIVO Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS		
PASIVOS CORRIENTES		
OTRAS CUENTAS POR PAGAR	6	54,258.79
TOTAL PASIVOS CORRIENTES		54,258.79
TOTAL PASIVOS		54,258.79
PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS		
CAPITAL SOCIAL	7	800.00
RESULTADO DEL EJERCICIO		7,611.07
TOTAL PATRIMONIO		8,411.07
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO		62,669.86

TIMELESS C.A.**ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES
DEL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DE
2019**

(EXPRESADO EN DÓLARES)	NOTAS	2019
INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS		
VENTAS		19,383.32
(-) COSTO DE VENTAS		11,699.95
UTILIDAD BRUTA EN VENTAS		7,683.37
GASTOS DE OPERACIÓN		
GASTOS DE ADMINISTRACIÓN, VENTAS Y GENERALES		72.30
TOTAL GASTOS DE OPERACIÓN		72.30
UTILIDAD ANTES DE LA PARTICIPACIÓN DE LOS TRABAJADORES EN LAS UTILIDADES E IMPUESTO A LA RENTA		7,611.07
PARTICIPACIÓN DE LOS TRABAJADORES EN LAS UTILIDADES	2-g y 8	-
UTILIDAD ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA		7,611.07
IMPUESTO A LA RENTA	2-h y 8	-
(PÉRDIDA) UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO		7,611.07
OTROS RESULTADOS INTEGRALES		-
TOTAL RESULTADO INTEGRAL		7,611.07

TIMELESS C.A.**ESTADO DE FLUJOS DEL EFECTIVO****DEL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019****(EXPRESADO EN DÓLARES)****2019****FLUJOS DE EFECTIVO POR LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN**

Efectivo recibido de clientes y otros	-
Efectivo pagado a proveedores y otros	-
Efectivo pagado a empleados	-
Intereses recibidos / pagados neto	-

EFFECTIVO UTILIZADO EN LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN -**FLUJOS DE EFECTIVO POR LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN**

Adquisición de propiedad Planta y Equipo	-
Adquisición de intangibles	-

EFFECTIVO UTILIZADO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN -**FLUJOS DE EFECTIVO POR LAS ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO**

Disminución en obligaciones financieras	-
Anumento de Capital	-

EFFECTIVO PROVISTO DE ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO -**AUMENTO NETO DEL EFECTIVO DURANTE EL PERÍODO** -**SALDO INICIAL DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES** -**SALDO FINAL DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES** -**CONCILIACIÓN DE LA UTILIDAD NETA CON EL EFECTIVO NETO UTILIZADO
POR LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN**

UTILIDAD ANTES DE 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA	7,611.07
Ajustes para conciliar la utilidad neta con el efectivo neto utilizado en las actividades de operación	
Ajuste por Gasto en Depreciaciones y Amortizaciones	-
Ajuste por Gasto en Provisiones	-
	<u>7,611.07</u>

Cambios netos en activos y pasivos	
Aumento en cuentas por cobrar	(21,709.33)
Aumento en inventarios	(37,174.35)
Aumento en otros activos	(2,986.18)
Aumento en otras cuentas por pagar	54,258.79
	<u>(7,611.07)</u>

EFFECTIVO UTILIZADO EN LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN -

TIMELESS C.A.
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019

EN CIFRAS COMPLETAS US\$	CAPITAL SOCIAL	RESERVAS	OTROS RESULTADOS INTEGRALES	RESULTADOS ACUMULADOS			TOTAL PATRIMONIO
		RESERVA LEGAL	GANANCIAS PERDIDAS ACTUARIALES ACUMULADAS	GANANCIAS ACUMULADAS	(-) PÉRDIDAS ACUMULADAS	GANANCIA NETA DEL PERIODO	
SALDO AL FINAL DEL PERÍODO	800.00	-	-	-	-	7,611.07	8,411.07
SALDO REEXPRESADO DEL PERIODO INMEDIATO ANTERIOR	800.00	-	-	-	-	-	800.00
SALDO DEL PERIODO INMEDIATO ANTERIOR	800.00	-	-	-	-	-	800.00
CAMBIOS EN POLITICAS CONTABLES:							-
CORRECCION DE ERRORES:				-			-
CAMBIOS DEL AÑO EN EL PATRIMONIO:	-	-	-	-	-	7,611.07	7,611.07
Transferencia de Resultados a otras cuentas patrimoniales		-		-		-	-
Aumento de capital	-			-			-
Dividendos							-
Otros cambios (detallar)							-
Resultado Integral Total del Año (Ganancia o pérdida del ejercicio)			-			7,611.07	7,611.07

NOTA 1 - DESCRIPCIÓN DEL NEGOCIO

TIMELESS CA es una sociedad radicada en el Ecuador, El domicilio principal de la empresa es la ciudad de Quito donde mantiene sus oficinas. Sus actividades principales son la venta al por mayor y menor de relojes, joyas y bisutería entre otros en establecimientos especializados.

La entidad se constituye en enero del año 2019.

NOTA 2 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

a) Antecedentes –

La Superintendencia de Compañías, según disposición emitida en la resolución 06.Q.ICI.004, del 21 de agosto de 2006, estableció que “las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF”, sean de aplicación obligatoria por parte de las entidades sujetas a control y vigilancia de la Superintendencia de Compañías, para el registro, preparación y presentación de los estados financieros.

b) Base de Presentación –

Los estados financieros han sido preparados de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por la International Accounting Standards Board (IASB) las que han sido adoptadas en Ecuador por la Superintendencia de Compañías, según disposición emitida en la resolución 06.Q.ICI.004, del 21 de agosto de 2006, estableció que “las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF”, sean de aplicación obligatoria por parte de las entidades sujetas a control y vigilancia de la Superintendencia de Compañías, para el registro, preparación y presentación de los estados financieros.

Los estados financieros han sido preparados con base a costo histórico.

Los estados financieros están expresados en la moneda del entorno económico principal en que la entidad opera (moneda funcional) representada en Dólares (US\$). El dólar es la unidad monetaria de la República del Ecuador. La República del Ecuador no emite papel moneda propio, y en su lugar, el dólar de los Estados Unidos de América se utiliza como moneda en curso legal.

c) Equivalentes de Efectivo -

La Compañía para propósitos de presentación del estado de flujos de efectivo ha definido como efectivo, el saldo del disponible en caja y bancos.

Al 31 de diciembre de 2019 La compañía se encuentra en proceso de apertura de dichas cuentas para el control de efectivos y equivalentes.

d) Cuentas y documentos por Cobrar -

Corresponden principalmente a facturas pendientes de cobro por los bienes vendidos. Se contabilizan inicialmente a su valor razonable, menos la provisión de pérdidas por deterioro de su valor, en caso de que exista evidencia objetiva de la incobrabilidad de los importes que se mantienen por cobrar, según los términos originales de estas cuentas por cobrar.

Al 31 de diciembre 2019 no se realizó provisión para incobrables debido a que la administración considera que la cartera es 100% recuperable.

e) Inventarios –

Los inventarios están registrados al costo el que no excede el valor neto de realización. El costo de los inventarios se determina por el método del costo promedio.

Cuando las condiciones de mercado generan que el costo supere a su valor neto de realización, se registra una provisión de deterioro por la diferencia de valor. En dicha estimación se considera también los montos relacionados a obsolescencia técnica de los productos. Las pérdidas relacionadas con inventarios se cargan a los resultados integrales en el periodo en que se causan.

f) Reconocimiento de Ingresos de actividades ordinarias –

El ingreso de actividades ordinarias se mide al valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir, neta de descuentos e impuestos asociados con la venta cobrados por cuenta del gobierno del Ecuador.

El ingreso es reconocido cuando los riesgos y los beneficios significativos han sido transferidos íntegramente al cliente y cuando es probable que los beneficios económicos fluyan hacia la compañía y los mismos puedan ser medidos con fiabilidad.

g) Participación de los Trabajadores en las Utilidades -

Corresponde al 15% de participación de los trabajadores en las utilidades, de conformidad con lo establecido en el Código del Trabajo de la República del Ecuador.

Sin embargo, al 31 de diciembre de 2019 la compañía no mantiene trabajadores en relación de dependencia.

h) Provisión para impuesto a la Renta –

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 método del impuesto por pagar.

Las disposiciones tributarias vigentes establecen que la tasa corporativa de impuesto a la renta será del 22% sobre las utilidades gravables aplicable para micro y pequeñas empresas o exportadores habituales. Adicionalmente la compañía es beneficiaria de la exención adicional de una base desgravada de impuesto a la renta.

i) Gastos de operación –

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

j) Estimaciones y Supuestos –

La preparación de los estados financieros de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), requiere que la Administración de la Compañía realice ciertas estimaciones y supuestos contables inherentes a la actividad económica de la entidad que inciden sobre la presentación de activos y pasivos y los montos de ingresos

y gastos durante el período correspondiente, así como también las revelaciones sobre activos y pasivos contingentes a la fecha de los estados financieros. La estimaciones y supuestos utilizados se basan en el mejor conocimiento por parte de la administración de los hechos actuales; sin embargo, los resultados finales podrían variar en relación con los estimados originales debido a la ocurrencia de eventos futuros.

NOTA 3 - CUENTAS POR COBRAR

El siguiente es un resumen de las cuentas por cobrar:

	2019
Cuentas por cobrar clientes	21,709.33
Cuentas por cobrar a accionistas	800.00
(-) Provisión Cuentas Incobrables y deterioro	<u>-</u>
	22,509.33

NOTA 4 - INVENTARIOS

Corresponde al siguiente detalle:

	2019
Mercaderías en almacén	37,174.35
Importaciones en tránsito	<u>-</u>
Total	<u>37,174.35</u>

NOTA 5 - ANTICIPO POR IMPUESTOS CORRIENTES

El siguientes es un resumen de las Cuentas de Anticipo por Impuestos Corrientes:

	2019
Crédito Tributario de IVA por adquisiciones	<u>2,986.18</u>
Total	2,986.18

NOTA 6 – OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Corresponde a obligaciones de pago relacionadas por transacciones comerciales y de financiamiento.

Se registran a su valor nominal que es el equivalente a su costo amortizado, pues son exigibles por parte del acreedor en el corto plazo y no devengan intereses.

	2019
Cuentas por pagar a Víctor Andrade	38,824.25
Cuentas por pagar a Manfred Rosales	<u>15,434.54</u>
Total cuentas por pagar relacionadas	<u>54,258.79</u>

NOTA 7 - PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS

Capital social

Al 31 de diciembre del 2019, el capital social de la Compañía está constituido por 800 acciones acumulativas e indivisibles con un valor nominal de US\$ 1 cada una, respectivamente.

NOTA 8 - IMPUESTO A LA RENTA

Conciliación Tributaria

Las partidas que afectaron la utilidad contable con la utilidad fiscal de la Compañía, para propósitos de determinación del gasto por impuesto a la renta a continuación:

	2019
Utilidad antes de la participación de los empleados en las utilidades e impuesto a la renta.	7,611.07
Menos participación de los trabajadores en las utilidades	<u>-</u>
	7,611.07
Más gastos no deducibles	<u>72.30</u>
Utilidad gravable	<u>7,683.37</u>

(-) Deducciones adicionales	11,310.00
Base imponible de impuesto a la renta	-
Impuesto a la renta	<u>-</u>
Tasa impositiva efectiva	<u>0.00%</u>