

DICTAMEN DE AUDITORIA INDEPENDIENTE

Cuenca al 20 de abril del 2015.

PARA LA HONORABLE JUNTA GENERAL DE ACCIONISTAS DE HELADERIAS TUTTO FREDDO S.A.

Se ha procedido a auditar los Estados Financieros de HELADERIAS TUTTO FREDDO S.A., con fecha de corte al 31 de diciembre de 2014, integrados por: el Estado de Situación, Estado de Resultados Integral 2014, Estado de Flujo del Efectivo, Estado de Evolución Patrimonial como también Notas y Políticas Contables correspondientes, luego de una planificada revisión manifestamos lo que se expone a continuación:

1.- La preparación y emisión de los Estados Financieros son de responsabilidad de la administración de la compañía, en tanto que la de esta firma es expresar una opinión sobre tales Estados Financieros, en base a la auditoría practicada, sobre los registros contables y sobre la exposición de tales estados financieros.

2.- Cabe manifestar que esta auditoría se realizó de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría y de Aseguramiento (NIAAs), por lo tanto el trabajo profesional realizado, ha requerido de labores tales como: Planificación y revisiones complementarias que implican actividades tales como las siguientes: Evaluación del Sistema de control Interno; Pruebas selectivas de transacciones, registros y revelaciones; Evaluación de Cumplimiento de Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) Completas; Evaluación de la documentación, valoración de estimaciones contables importantes, entre otras. Podemos apreciar que las labores concernientes a esta auditoría se realizaron encaminadas a reunir suficientes elementos de juicio los mismos que han permitido llegar a conclusiones que permiten, expresar con un razonable grado de certeza, sobre el grado de fidelidad que presentan los Estados Financieros respecto de la situación real de la compañía al cierre del ejercicio fiscal analizado.

Consecuentemente se considera que esta auditoría proporciona una base fundamentada para emitir la presente opinión, por lo que:

3.- Podemos expresar que los Estados Financieros mencionados anteriormente y objeto del presente examen, presentan en todos los aspectos materiales la posición razonable de la situación financiera de HELADERIAS TUTTO FREDDO S.A. al 31 de diciembre del año fiscal 2014, de conformidad a las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF completas, vigentes para esta compañía a cierre del ejercicio fiscal 2014.

ATENTAMENTE,

CPA. ECON. POLO CESAR CABRERA.
AUDITOR INDEPENDIENTE
REGISTRO SC - RNAE # 259

Cuenca a 20 de abril del 2015.

NOTAS DE AUDITORIA A LOS ESTADOS FINANCIEROS. DE HELADERIAS TUTTO FREDDO S.A.

NOTA 1.- IDENTIFICACION DE LA COMPAÑÍA

FECHA DE CONSTITUCION:	09 de noviembre del 2000.
DENOMINACION:	Desde el 27 de septiembre del 2005, pasó a llamarse HELADERIAS TUTTO FREDDO S.A.
AMBITO LEGAL:	Ley de Compañías, Código Civil. Código de Comercio, Laboral, Tributario, Estatutos Sociales, Ley de Turismo y demás leyes que norman la actividad empresarial.
OBJETO SOCIAL:	Preparación y venta de comidas rápidas tales como: pizzas, pastas, helados.
AMBITO DE OPERACIÓN:	Todo el territorio nacional.
DOMICILIO:	Principal en Cantón Cuenca, Provincia del Azuay. Av. De las Américas #7-70 y Guillermo Medina, con agencias en varios lugares del país, entre todos suman 20 establecimientos con sus respectivos puntos de venta.
DURACION:	25 años.
GOBIERNO Y ADMINISTRACION:	La empresa tiene lo siguientes organismos y dignatarios: Junta General de Accionistas, Gerente General y DEL SUBGERENTE, presidente.
STATUS DE LA CIA AL CIERRE DE EJERCICIO:	Empresa en marcha.

NOTA 2.- POLITICAS CONTABLES RELEVANTES:

Obligación de llevar contabilidad, de conformidad a lo que dispone la Ley de Régimen Tributario Interno (Art. # 19), Ley de Compañías y sus reglamentos, Código de Comercio, de Trabajo, Estatutos de la Empresa, entre otros.

Desde el año 2012 la compañía presenta sus Estados Financieros en aplicación de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIFs) de conformidad a lo dispuesto por la Resolución 08.DSC.010, ART. 1ro, numeral 3., de la Superintendencia de Compañías.

2.1. RESUMEN DE LAS POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS.

Conforme a lo requerido por la "NIIF-1: Adopción de las NIIF por primera vez", estas políticas han sido diseñadas en función de las NIIF vigentes al 31 de diciembre de 2012 y aplicadas uniformemente en el año que se está reportando..

2.1.1.- Bases de preparación de estados financieros

Los estados financieros adjuntos de Heladerías Tutto Freddo S.A., comprenden los estados de situación financiera al 31 de diciembre 2014, incluyen además los estados de resultados y otros resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por los años terminados el 31 de diciembre del 2014. Estos estados financieros han sido preparados de acuerdo con la última traducción al español vigente de las NIIF.

Los estados financieros se han preparado bajo el criterio del costo histórico. La preparación de los estados financieros conforme a las NIIF hace uso de estimaciones contables y también exige a la Administración que ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables vigentes de la Compañía.

2.1.2.-Cambios en las políticas contables.-

a) Normas nuevas y modificadas adoptadas por la Compañía:

a1.- Bases de Presentación.

2.1.3.- Moneda funcional y moneda de presentación

Las partidas en los estados financieros de la Compañía se expresan en la moneda de circulación y de aceptación oficial donde opera la compañía (moneda funcional), por lo que estos se expresan en US dólares, que es la moneda funcional y la moneda de presentación de la Compañía.

A menos que se indique lo contrario, las cifras incluidas en los estados financieros adjuntos están expresadas en dólares estadounidenses. (US DOLARES).

2.1.4.- Referentes a los Activos.-

a).- Efectivo y equivalentes

El efectivo y equivalentes de efectivo incluye aquellos activos financieros líquidos, depósitos o inversiones financieras líquidas, que se pueden transformar rápidamente en efectivo en un plazo inferior a tres meses y sobregiros bancarios no recurrentes. Los sobregiros bancarios recurrentes son presentados como pasivos corrientes en el estado de situación financiera.

b).- Cuentas del Activo Exigible.-

Las cuentas por cobrar constituyen dentro del grupo que les corresponde de conformidad a las NIIF, manteniendo una segregación de acuerdo a su origen, como se en los casos de cuentas tales como las de: clientes, empleados, socios, compañías relacionadas y otros, que se manejan mediante cuentas auxiliares individualizadas e integradas a las cuentas principales de la contabilidad.

Su valoración posterior se establece al costo amortizado, utilizando la tasa de interés efectiva para aquellos que se hallan pendiente de vencimiento al cierre de ejercicio, que en valor mantengan significancia material. A fin de ejercicio se valoran sus posibilidades de cobro con la finalidad de determinar situaciones que revelen evidencias de deterioro, como base para establecer cargos por incobrabilidad acordes a ellas, con la finalidad de determinar valores pendientes de recaudación conforme a la realidad a fin de ejercicio.

c).- Baja en cuentas de activos financiero

La Compañía da de baja un activo financiero únicamente cuando: i) expiren los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero, y, ii) transfieran de manera sustancial los riesgos y ventajas inherentes a la propiedad del activo financiero.

Las cuentas por cobrar se hallan desglosadas en función a su origen ya sea en documentos contractuales firmados o mediante cuentas de clientes, empleados, socios, compañías relacionadas y otros.

d).- Inventarios.

Los inventarios son presentados al costo de adquisición o al valor neto realizable, el menor. Son valuados con el método del costo promedio ponderado. los inventarios no incluyen provisiones para reconocer pérdidas por obsolescencia, por su alta rotación en vista de tratarse de materiales y terminados correspondientes a la línea alimenticia.

Se cuenta con un programa informático para control permanente de entradas, salidas y saldos por ítems diferenciados del inventario.

e).- Propiedad Planta y Equipo.

-i- Medición inicial

Las partidas de activos fijos se miden inicialmente por su costo. El costo de los activos fijos comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación y la puesta en condiciones de funcionamiento; incluye además una estimación inicial de cualquier costo de desmantelamiento y/o retiro del elemento o de rehabilitación de la ubicación de los activos, para los casos de significativa materialidad. Se activan inversiones en bienes de larga duración únicamente aquellos que superan los US \$ 1.000,00 excepto los equipos de computación y los muebles y enseres, que se les considera como tales al conjunto de complementos que conforman una unidad de uso.

Los costos por préstamos directamente atribuibles a la adquisición de activos aptos (aquellos que requieren de un periodo sustancial antes de estar listos para su uso o venta) son considerados como parte del costo de dichos activos, en la medida que ocurran en tal periodo de acondicionamiento hasta su puesta en funcionamiento.

-ii- Medición posterior al reconocimiento inicial

Después del reconocimiento inicial, los activos fijos, se muestran al costo menos su depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas de deterioro de valor, en caso de existir los gastos de reparaciones y mantenimientos se imputan a resultados en el período en que se producen.

-iii- Depreciación

La depreciación de los activos fijos se calcula de acuerdo con sus vidas útiles estimadas mediante el método de línea recta. La vida útil estimada, valor residual y método de depreciación son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva.

A continuación se presentan las principales partidas de activos fijos y las vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación:

<u>Activo</u>	<u>Tasas</u>
Instalaciones	10%
Muebles y enseres	10%
Maquinaria y equipo	10%
Equipo de computación	33%
Vehículos	20%

Cuando el valor en libros de un activo fijo excede a su monto recuperable, este es reducido inmediatamente hasta su valor recuperable.

f).-Disposición de activos fijos

La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de una partida del activo fijo es reconocida en los resultados del periodo que se informa y es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo a la fecha de la transacción.

2.1.5.-Deterioro del valor de los activos no financieros

Una vez finalizado un periodo sobre el que se informa, contando con información interna y externa de la compañía, se establecen indicios de deterioro de los valores en libros de sus activos, que de existir activos con indicios de deterioro se calcula el importe recuperable del activo evaluado a fin de determinar posibles pérdidas por tal concepto. De no ser posible estimar el importe recuperable de un activo individual, la calculan el importe recuperable de la unidad generadora de efectivo a la que pertenece dicho activo.

El importe recuperable lo define y conciben como el mayor entre el valor razonable menos los costos directamente relacionados a su estimado precio de venta y el valor en uso. Al estimar el valor de uso, los flujos de efectivo futuros estimados son descontados utilizando una tasa de descuento antes de impuesto que refleja las valoraciones actuales del mercado respecto al valor temporal del dinero y los riesgos específicos para el activo para los cuales no se han ajustados los estimados de flujo de efectivo futuros.

Se reconoce una pérdida por deterioro en los resultados del año en referencia si el importe recuperable de un activo o unidad generadora de efectivo es menor que su importe en libros al final de cada periodo sobre el que se informa.

Las pérdidas por deterioro reconocidas en ejercicios anteriores se pueden reversar de darse el caso de que mejore el importe recuperable en el futuro, que aumentarán el valor en libros del activo pero sin exceder el valor de libros que habría tenido si no se hubieran registrado tales pérdidas en años anteriores. El reverso de una pérdida por deterioro es reconocido en los resultados del año.

2.1.6.- Impuestos corrientes.

Los impuestos corrientes corresponden a aquellos que la Compañía espera recuperar o pagar al liquidar el impuesto a la renta corriente del período que se informa; estas partidas se muestran en el estado de situación financiera como activos y pasivos por impuestos corrientes.

a) Activos por impuestos corrientes

Los activos por impuestos corrientes incluyen las retenciones en la fuente que le han sido efectuadas a Heladerías Tutto Freddo S.A. y los pagos efectuados en calidad de anticipos del impuesto a la renta, considerando el límite designado por la Ley de Régimen Tributario Interno que regula el tiempo útil para su recuperación o compensación de hasta (3) tres años a partir de su primera presentación en los estados financieros a cierre de periodo.

1) Retenciones en la fuente:

Las retenciones en la fuente que le han sido efectuadas a la Compañía durante el periodo que se informa y en periodos anteriores podrán ser utilizadas para: i) el pago del impuesto a la renta reconocido en los resultados del periodo que se informa o en el pago del impuesto a la renta reconocido en los resultados de los próximos 3 años, o, ii) recuperado mediante reclamos de pago en exceso o pago indebido antes de que se cumplan los plazos de prescripción de ese derecho legal, es decir, 3 años contados desde la fecha de presentación de la declaración del impuesto a la renta del año correspondiente.

2) Anticipo mínimo del impuesto a la renta:

A partir del 2010, los contribuyentes deben pagar un anticipo mínimo del impuesto a la renta que será determinado mediante la suma aritmética de los siguientes rubros:

- El 0.4% del Activo total, menos ciertas deducciones
- El 0.4% del total de ingresos gravables para el cálculo del impuesto a la renta
- El 0.2% del patrimonio, sin incluir pérdidas del año y de años anteriores.
- El 0.2% del total de costos y gastos deducibles para el cálculo del impuesto a la renta, incluyendo las deducciones por incremento neto de empleados y pagos al personal discapacitado.

El valor determinado como anticipo mínimo del impuesto a la renta será cancelado por los contribuyentes en dos cuotas en el ejercicio presente (en este caso en el ejercicio fiscal 2014), en tanto que la última en el mes de pago del Impuesto a la Renta (abril del año 2015).

b) Pasivos por impuestos corrientes

El pasivo por impuesto corriente se calcula estableciendo el mayor valor entre el impuesto a la renta causado y el anticipo mínimo del impuesto a la renta.

1) Cálculo del impuesto a la renta causado:

El cálculo del impuesto a la renta causado se basó en las ganancias fiscales (base imponible del impuesto) registradas durante el año, es decir, sobre los ingresos gravados del periodo fiscal

menos los gastos deducibles en ese mismo periodo. La utilidad contable difiere de la base imponible por la existencia de: 1) Ingresos exentos, ingresos no gravados o ingresos que serán gravables en el futuro, 2) Gastos no deducibles, gastos sin efectos fiscales o gastos que serán deducibles en el futuro, 3) amortizaciones de pérdidas tributarias que se hayan obtenido en los últimos 5 ejercicios tributarios anteriores, y, 4) otras partidas deducibles establecidas en la legislación tributaria vigente.

Para los años 2012 y 2011, el impuesto a la renta causado fue calculado con base en la tarifa vigente del 23% y 24% respectivamente; esta tarifa se reduce en 10 puntos porcentuales para la base imponible que se capitalice hasta el 31 de diciembre del siguiente año. Las pérdidas tributarias o bases imponibles negativas otorgan al contribuyente el derecho de amortizar esas pérdidas durante los 5 periodos fiscales siguientes, sin que sobrepase en cada año el 25% de las respectivas bases imponibles.

2) Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones:

Con fecha 29 de diciembre del 2010 se promulgó el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones, el mismo que establece entre otros aspectos importantes, las siguientes reformas tributarias:

- Exoneración de retención en la fuente de impuesto a la renta en pago de intereses de créditos externos otorgados por instituciones financieras.
- Exoneración del impuesto a la salida de divisas en los pagos de capital e intereses por créditos otorgados por instituciones financieras destinados al financiamiento de inversiones previstas en este Código.
- Creación del salario digno
- Reducción de la tarifa del impuesto a la renta para sociedades al 24%, 23% y 22% para los ejercicios fiscales 2011, 2012 y 2013 en adelante, respectivamente.

3) Calculo del pasivo por impuesto corriente:

Cuando el impuesto causado sea superior al anticipo mínimo del impuesto a la renta, el contribuyente deberá cancelar la diferencia utilizando las retenciones en la fuente que le hayan sido efectuadas durante el periodo fiscal que no hayan sido previamente utilizadas para cancelar la tercera cuota del pago del valor determinado como anticipo mínimo del impuesto a la renta.

Cuando el valor determinado como anticipo mínimo del impuesto a la renta sea superior al impuesto a la renta causado, el contribuyente podrá solicitar a la Administración fiscal la devolución del anticipo pagado, cuando por caso fortuito o fuerza mayor, se haya visto afectado gravemente la actividad económica del sujeto pasivo; esta opción está disponible para los contribuyentes cada trienio. En caso de que la Administración de la Compañía decida no solicitar la devolución del anticipo, este valor se constituirá en un pago definitivo del impuesto a la renta

Para los años 2012 y 2011, el impuesto reconocido como pasivo por impuesto corriente fue establecido con base en el valor determinado como anticipo mínimo del impuesto a la renta.

2.1.7.- Impuestos Diferidos.-

Se reconocen Impuestos Diferidos de conformidad a regulaciones que la autoridad fiscal permite su funcionalidad y aplicabilidad.

2.1.8.- Referentes a los Pasivos.-

Las obligaciones pendientes de pago que mantiene la compañía con terceros, se hallan desglosados mediante cuentas debidamente clasificadas en función a su periodo de exigibilidad, Corto y Largo Plazo, y mediante cuentas auxiliares contables que registran su movimiento por cada titular.

a) Obligaciones laborales

Los beneficios laborales comprenden todas las retribuciones que la Compañía proporciona a sus empleados a cambio de sus servicios. Los principales beneficios proporcionados por la Compañía comprenden:

Beneficios a corto plazo

Son beneficios a corto plazo los que se liquidan en el dentro de los próximos 12 meses al cierre del periodo en el que los empleados prestaron sus servicios, pero estos son reconocidos en los resultados del año en la medida en que se devengan.

La legislación laboral vigente establece que los trabajadores tienen derecho a recibir el 15% de las utilidades líquidas o contables de la Compañía. La participación laboral se registra con cargo a los resultados del ejercicio con base en las sumas por pagar exigibles por los trabajadores y se presenta como parte del costo de ventas, los gastos administrativos o gastos de ventas en función de la labor que la persona beneficiaria aporte al negocio.

Beneficios post-empleo

Son beneficios post-empleo aquellos que se liquidan después de que el empleado ha concluido su relación laboral con la Compañía, diferentes de los beneficios por terminación. Los beneficios post-empleo que poseen los empleados de la Compañía son:

Planes de aportaciones definidas (aportes al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social - IESS): El costo de estos planes fueron determinados con base en la legislación laboral vigente, la cual establece que los empleadores deberán pagar al IESS el 12.15% (Se incluyen los aportes 0,5% para SECAP y 0,5% para el IECE) de las remuneraciones mensuales percibidas por los empleados durante el periodo que se informa.

Planes de beneficios definidos (jubilación patronal y desahucio): El costo de tales beneficios definidos por la leyes laborales Ecuatorianas fueron determinados utilizando el Método de la Unidad de Crédito Proyectada, con valoraciones actuariales efectuadas por peritos independientes, realizadas al final de cada periodo sobre el que se informa. Las ganancias o pérdidas actuariales, así como los costos por servicios pasados fueron reconocidas de manera inmediata. Las obligaciones por concepto de beneficios por retiro reconocidas en el estado de situación financiera representan el valor actual de las obligaciones a la fecha del estado de situación financiera, el cual es obtenido descontando los flujos de salida de efectivo a una tasa de 7% anual equivalente a la tasa promedio de los bonos de gobierno, publicada por el Banco Central del Ecuador que están denominados en la misma moneda en la que los beneficios serán pagados y que tienen términos que se aproximan a los de las obligaciones por pensiones hasta su vencimiento, estos beneficios son ajustados por las ganancias y pérdidas actuariales, así como por los costos de servicios pasados antes mencionados.

Las hipótesis actuariales incluyen variables como son, en adición a la tasa de descuento, tasa de mortalidad, edad, sexo, años de servicios, remuneraciones, incremento futuros de remuneraciones, tasa de rotación, entre otras. Al cierre del año las provisiones cubren a todos los trabajadores que se encontraban trabajando para la Compañía (No obstante que las leyes fiscales

reconocen tales provisiones como deducibles, únicamente para personal en relación de dependencia que haya superado los diez años de operación en la compañía).

Beneficios por terminación

Son beneficios por terminación aquellos que se liquidan cuando una de las partes da por terminado el contrato de trabajo. Los beneficios por terminación son reconocidos en los resultados del período que se pagan, por lo que se establece la parte proporcional devengada y que debería ser cancelada a la fecha próxima correspondiente de conformidad a lo que establecen las normas laborales (Décimo Tercero, Décimo Cuarto y Vacaciones devengadas).

2.1.9.- Referentes a la Obtención de Resultados.

a.- La empresa registra sus ingresos por venta bienes y servicios dentro del periodo en que se realizó la transacción y por ende su facturación, es decir adoptando el principio de devengado, observando igualmente lo que establece el Reglamento de Comprobantes de Venta y Retención.

b.- Todos los demás ingresos y gastos son reconocidos y registrados cuando éstos ocurren, independientemente de la fecha de su recaudación.

c.- Otras Obligaciones Patronales.

El personal que presta servicios en la compañía lo hace bajo régimen de relación de dependencia, y sus relaciones contractuales se rigen por la normativa legal del Código de Trabajo y en cuanto a la cobertura y protección de sus miembros cumpliendo con las obligaciones con el Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social, bajo la respectiva Ley.

Los ingresos se reconocen al valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir, teniendo en cuenta el importe estimado de cualquier descuento, bonificación o rebaja comercial que la Compañía pueda otorgar.

Los ingresos por servicios son reconocidos cuando se cumplen todas y cada una de las siguientes condiciones:

- a) El importe de los ingresos ordinarios puede medirse con fiabilidad.
- b) Es probable que la Compañía reciba los beneficios económicos asociados con la transacción.
- c) El grado de realización de la transacción, al final del periodo sobre el que se informa, pueda ser medido con fiabilidad, y
- d) Los costos ya incurridos en la prestación, así como los costos que quedan por incurrir hasta completarla, puedan ser medidos con fiabilidad.

Los ingresos por ventas de las líneas en explotación de la firma y afines son reconocidos en los resultados del año a medida en que estas ocurren. Dicho devengamiento se establece en base a la estimación de los costos incurridos y por incurrir por los conceptos que fueron transferidos.

2.1.10.- Costos y gastos

Se registran como costos y gastos operacionales a aquellos que se hallan vinculados con la producción del ejercicio e ingresos correspondientes.

Los costos y gastos, incluyendo la depreciación de los activos fijos se reconocen en los resultados del año en la medida en que son incurridos, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago.

Como norma general en los estados financieros no se compensan los ingresos y gastos, salvo aquellos casos en los que la compensación sea requerida o permitida por alguna norma y esta presentación sea el reflejo de la esencia de la transacción.

Los ingresos y gastos con origen en transacciones que, contractualmente o por una norma legal, contemplan la posibilidad de compensación y la Compañía tiene la intención de liquidar por su importe neto o de realizar el activo y proceder al pago del pasivo de forma simultánea, se presentan netos en resultados.

2.1.11.- Referentes al Patrimonio.-

El patrimonio de los accionistas se halla registrado, clasificadamente, de conformidad a su origen y categoría.

a).- Reserva legal

La Ley de Compañías requiere que por lo menos el 10% de la utilidad anual sea apropiado como reserva legal hasta que ésta como mínimo alcance el 50% del capital social. Esta reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo pero puede ser capitalizada en su totalidad.

b).-Reserva facultativa

La Compañía a través de la Junta General de Accionistas podrá decidir la creación de reservas patrimoniales para los fines que creyere convenientes. La reserva facultativa estará disponible para los fines que se designen por tal órgano de gobierno.

c).- Resultados acumulados

Los resultados acumulados al cierre del período que se informa incluyen:

Resultados acumulados a libre disposición

Los resultados acumulados a libre disposición corresponden a los obtenidos por la Compañía hasta el 31 de diciembre del 2013 con las disposiciones contenidas en las NIIF. La Junta General de Accionistas puede distribuir o disponer el destino de estos resultados.

Resultados acumulados establecidos en el proceso adopción de las NIIF por primera vez

Los resultados acumulados establecidos en el proceso de adopción de las NIIF por primera vez incluyen los efectos que surgen del proceso de conversión de los estados financieros de la Compañía al 31 de diciembre del 2011 y 2010 de conformidad con lo mencionado en la "NIIF-1: Adopción de las NIIF por primera vez".

El saldo acreedor de esta cuenta podrá ser capitalizado en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y las pérdidas del periodo que se informa, así como utilizado en absorber pérdidas o devuelto en el caso de liquidación de la Compañía. El saldo deudor de esta cuenta podrá ser absorbido por las utilidades acumuladas y las utilidades del periodo que se informa.

Resultados acumulados: reserva de capital

De acuerdo a disposiciones emitidas por la Superintendencia de Compañías el saldo acreedor de la cuenta patrimonial reserva de capital generados hasta el año anterior al periodo de transición de aplicación a las NIIF deben ser transferidos a la cuenta patrimonial Resultados Acumulados, subcuenta denominada Reserva de capital.

El saldo de esta cuenta solo podrá ser capitalizados en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y las pérdidas del periodo que se informa, así como utilizado en absorber pérdidas o devuelto en el caso de liquidación de la Compañía.

La cuenta de resultados de periodos anteriores, registra en valor acumulado, y desglosado a nivel de cuentas auxiliares por ejercicio fiscal en los que ocurrieron.

NOTA 3.- ESTIMACIONES Y CRITERIOS CONTABLES SIGNIFICATIVOS

Para la preparación de los estados financieros en conformidad con NIIF al cierre del periodo fiscal 2014 requiere que la firma realice ciertas estimaciones y establezca determinados supuestos inherentes a la actividad económica de la entidad, con el propósito de definir la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros y sus notas relacionadas. 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 bajo ciertas condiciones.

Al aplicar las políticas contables de la Compañía, procederán a hacer juicios, estimados, apreciaciones y presunciones que inciden en la valuación de determinados activos y pasivos y en la determinación de los resultados, así como en la revelación de activos y pasivos contingentes. Los estimados y presunciones asociados se basan en la experiencia histórica y otros factores que se consideran como relevantes, sin embargo, debido a la subjetividad en este proceso contable, los resultados reales pueden diferir de los montos estimados por la Administración. Los estimados y presunciones subyacentes se revisan sobre una base regular. Los efectos de los cambios en las estimaciones se reconocen de manera prospectiva, es decir, en el periodo de la revisión y en periodos futuros.

A continuación se presentan las estimaciones y juicios contables críticos que la administración de la Compañía ha utilizado en el proceso de aplicación de los criterios contables:

a) Vida útil de activos fijos.

Como se describe en la Nota 2.1.4 Literal e), la Compañía revisa al final de cada periodo contable sus estimaciones de la vida útil y el valor residual de sus activos fijos. Con la misma periodicidad la Compañía también revisa el método utilizado para el cálculo de la depreciación de estos activos.

b) Deterioro de activos financieros y otros activos

El deterioro de los activos financieros y otros activos de la Compañía se evalúan al cierre de cada periodo contable con base en las políticas y lineamientos dados.

c) Beneficios sociales post-empleo

Los parámetros empleados en los cálculos actuariales para medir las provisiones de jubilación patronal y desahucio se efectúan con base en estudios actuariales practicados por profesionales independientes, tal como se detalla en la Nota 2.1.8, literal .a).

NOTA 4.- CAJA – BANCOS.

Valores expresados en su máxima liquidez, y a disposición inmediata, libre de restricciones para su utilización

Incluyen componentes de caja y comprenden diversos fondos asignados a locales para fines operativos, por lo que contablemente se cuenta con registros pormenorizados, que en conjunto suman:

CAJAS	45.843,56
Caja Dólares	27.940,31
Caja Moneda Extranjera	653,25
Fondos Cajas Chicas	8.300,00
Fondos Cajas Chicas Registradoras	8.950,00

Caja General, resume el saldo que arroja el movimiento de la recaudación producto de ventas y recuperación de valores por cobrar al cierre del ejercicio fiscal, para ser objeto de depósitos en bancos del sistema financiero nacional, al siguiente día hábil, posterior al de la recaudación.

El resto de cuentas de caja, se mantienen en cada local por necesidades de orden operativo, por lo que se mantienen cuentas control por fondo rotativo.

BANCOS	116.268,40
Banco Austro Cta. 20-00-29229-2	19.656,46
Banco Internacional cta. 800061763-6	301,20
Banco Guayaquil	48.321,96
Banco Nac. Fomento Cta. Nro.046513	31,12
Banco Bolivariano Cta.401-501291-1	275,75
Cta. Ahorros Coop. Alfonso Jaramillo Cta. 065937013	24,17
Banco Pacífico Cta. Nro. 0733847-3	13.005,70
COOP. JEP Cta. J. Ochoa Nro.406036232400	44,95
COOP. JEP Cta. T. Freddo Nro.40634870507	111,75
Produbanco Cta.Corr.Nro.02074009237	34.495,34

Mediante este rubro se revelan los saldos de las cuentas que la compañía los mantiene en el Sistema Financiero y Cooperativo Financiero Nacional, para control de sus movimientos bajo sustento de comprobantes generados por transacción, y como medida de control interno por los cierres contables mensuales, por lo que se practican conciliaciones bancarias por cuenta corriente, entre lo contable y lo emitido por la entidad financiera, por personal diferente del encargado de registro de estos movimientos.

A fin de ejercicio, las cuentas con saldos rojos por concepto de emisiones de pagos por sobre saldos positivos, originan sobregiros bancarios, que se reportan como pasivo.

NOTA 5.- ACTIVO EXIGIBLE.

CLIENTES

Se mantiene políticas de crédito con limitaciones que responden a las medidas de control y seguridad adoptadas, con la finalidad de no conceder crédito por encima de los requerimientos de liquidez que exigen los requerimientos de pago a proveedores, por lo que en los primeros 45 días del año 2015, se

habrán recuperado la mayor parte de los valores adeudados registrándose pocos caso de moratoria, excepto casos debidamente puntualizados.

Se revelan bajo el siguiente detalle:

CLIENTES	234.226,30
Clientes	206.999,59
Clientes con Dificultad	27.587,65
Provisión Cuentas Incobrables	-360,94

NOTA 6.- TARJETAS DE CREDITO.

Involucra a valores recibidos de de clientes bajo la figura de ordenes de cobro contra tarjetas de crédito, los mismos que se efectivizan en plazo menor a 48 horas, por lo general vía crédito bancario.

A cierre de ejercicio este rubro acumula:

TARJETAS DE CREDITO	663,26
Visa Pichincha	269,79
Mastercard -- Pacificard	323,94
Electrón	39,51
Visa Pacificard	30,02

NOTA 7.- ANTICIPOS A EMPLEADOS:

Por préstamos o anticipos destinados al personal operativo bajo relación de dependencia, a ser descontados vía rol de pagos, se mantienen controles pormenorizados mediante registros.

Anticipos a Empleados	16.499,12
-----------------------	-----------

NOTA 8.- ANTICIPO A PROVEEDORES.-

Se mantiene en registros, contables un anticipo entregado a EDEC, entidad perteneciente al GAD Municipal de Cuenca, del 30% sobre el valor total del bien a adquirir, , a fin de fijar compromiso para la futura adquisición de espacio físico para la futura construcción de la planta en el Parque Industrial en proceso de implementación en el sector de Zhucay, donde operaba la Zona Franca, para ahí posteriormente concentrar la actividad productiva actual.

Anticipo Parque Industrial Challayacu	71.394
---------------------------------------	--------

NOTA 9.-.- CUENTAS POR COBRAR COMPAÑÍAS. RELACIONADAS.-

A cierre de ejercicio, se reportan cuentas por cobrar por partes relacionadas, en este caso por un saldo a recuperar de su gerente el Ing. José Ochoa G.

CUENTAS POR COBRAR CIAS. RELACIONADAS	24.873,73
--	------------------

Anticipo Ing. José Ochoa G. 24.873,73

NOTA 10.- IMPUESTOS ANTICIPADOS.-

Representan derechos tributarios provenientes del giro operativo y en este caso por IVA en compras a ser compensado mediante conciliaciones previas a las declaraciones mensuales de tributos por este concepto:

IMPUESTOS ANTICIPADOS	42.853,21
IVA de Compras	42.853,21

NOTA 11.- CUENTAS POR COBRAR A TERCEROS.-

Se hallan varias cuentas correlacionadas al movimiento operativo de la compañía, igualmente bajo control contable y de gestión encaminados a su próxima recuperación:

CUENTAS POR COBRAR A TERCEROS	62.287,72
Cuentas por Cobrar Varias	15.516,79
Siniestros Seguro Por Cobrar	323,84
Anticipos Trabajos Juan C. Galarza	46.447,09



NOTA 12.- INVENTARIOS.-

Son Inversiones realizadas por concepto de insumos materiales destinados a mantener el flujo productivo, de conformidad a sus diversas etapas, se mantienen desgloses o clasificaciones contables a diferentes niveles acorde a su naturaleza, y los centros de producción, como son: materiales básicos para la producción, suministros, productos en proceso, productos terminados ubicados tanto en los centros de producción como en los de distribución y venta y de otros productos para la venta no elaborados por la empresa.

El control contable y financiero se lo realiza mediante el módulo de Inventarios. Bajo el soporte de un sistema de control interno establecido, manteniéndose archivos informáticos por cada ítem de control.

Al cierre de ejercicio se realizaron inventarios físicos con la finalidad de comprobar lo establecido en los registros y también para realizar las respectivas correcciones orientadas a ajustarlos a sus reales cantidades y valores

Estos se hallan revelados en los estados financieros dentro de la agrupación denominada Inventarios. Se emplea como método de valoración el de los Promedios Ponderados.

Los Estados Financieros reflejan el siguiente detalle:

INVENTARIOS	514.793,45
Materia Prima	95.618,08
Suministros	22.460,17
Envases	50.182,62

Productos Terminados	32.436,04
Mercaderías y Otros	171,99
Artículos de Limpieza, Oficina y Atenc. Al Publico	5.850,87
Inventario Locales	308.073,68

NOTA 13.- SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS - SEGURO PAGADO POR ANTICIPADO.-

Atendiendo a la necesidad de proteger sus activos, administración mantiene contratos con la compañía aseguradora ALIANZA, en diferentes ramos de cobertura, como son incendio, fidelidad, robo, responsabilidad civil y vehículos entre otros, se ha optado por modalidad de valores flotantes por cuanto en el devenir operativo del ejercicio, se requerirá de la realización oportuna de inclusiones y deducciones, a fin de ajustarse a valores reales, todos con vencimiento al 23 de octubre próximo.

En vista de la modalidad de contrato, donde el contrato se lo hace a inicio del periodo de devengo o cobertura, mediante facturación previa, contablemente se registra como activo pagado por anticipado, a fin de correr con el gasto devengado mes a mes en tanto que a cierre de ejercicio se refleja únicamente el activo por los saldos pendientes a la extinción de la cobertura contratada.

SEGUROS PAGADOS POR ANTICIPADO	20.789,07
Póliza de Incendios	3.802,55
Póliza de Fidelidad	304,51
Póliza de Rotura de Maquinaria	9.623,83
Póliza de Equipo Electrónico	592,92
Póliza de Robo	1.929
Póliza de Responsabilidad Civil	126,94
Póliza de Vehículo	4.409,32

NOTA 14.- ANTICIPO A PROVEEDORES.-

Engloba a cuentas pendientes de liquidar con futuras adquisiciones de bienes o servicios de conformidad a compromisos establecidos con sus acreedores, sobre los cuales existen controles bajo el módulo informático de proveedores con cuentas individualizadas y que se han liquidado a la fecha de emitir el presente:

ANTICIPO A PROVEEDORES	81.741,78
------------------------	-----------

NOTA 15.- PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO.-

Engloba los valores invertidos y valor en libros de los activos de la compañía de larga duración a ser utilizados en sus fases operativas de producción, distribución, venta o administración mediante una clasificación que responde a los requerimientos de control asignados. Su peso relativo neto respecto al volumen total de activos se halla sobre el 36%. Se mantiene además información pormenorizada de cada uno de ellos, de conformidad a las exigencias de las normas contables en vigencia.

Los cargos por depreciación se aplican de acuerdo a la vida útil estimada para cada uno de ellos.

La valoración que expresan estos bienes, se origina en su contabilización a costo de adquisición, y su revelación se lo hace a valor razonable reflejado una vez deducido su desgaste acumulado.

Se hallan protegidos contra diverso tipo de riesgos mediante la contratación de pólizas de seguros, y sobre valores totales de revelación en los estados financieros.

Su distribución se resume en el siguiente desglose:

PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO	1.113.209,26
Activos Fijos Producción	2.240.352,90
(-) Deprec. Acumul. Activos Fijos Producción	-1.823.625,66
Activo Fijo Locales	1.447.667,04
(-) Deprec. Acumul. Activos Fijos Locales	-829.247,53
Equipo de Computación Administración	29.661,27
(-) Deprec. Acumul. Equipo de Computac. Administr.	-26.908,33
Muebles y Enseres Administración	12.702,64
(-) Deprec. Acumul. Muebl.y Enser. Administración	-3.511,06
Vehículos, Equipo de Transporte	140.779,43
(-) Deprec. Acumul. Vehículos, Equipo de Transporte	-74.661,44

NOTA 16.- OTROS ACTIVOS.

Básicamente se refiere a las inversiones realizadas por la compañía en locales arrendados, a fin de ponerlos a punto de la funcionalidad operativa requerida en vista de las adecuaciones realizadas pactadas para un tiempo superior a un ejercicio fiscal y como mínimo cinco años, y ello incluye los valores entregados en dinero a los arrendatarios para que les garanticen las fluctuaciones futuras por los cambios inflacionarios, a los que la administración los ha denominado Valores Iniciales de Concesión.

Estas inversiones se hallan debidamente individualizadas contablemente, acumulándose en cuentas separadas por los respectivos locales de servicio o producción, valores que se van amortizando, para los dos casos de conformidad al tiempo previsto para ser ocupados.

Se han denominado VICs, o Valores Iniciales de Concesión a las entregas de valores contractualmente acordados con los dueños de los locales arrendados por la compañía, con la finalidad de proporcionar una seguridad o garantía por los cambios inflacionarios y otros que afectarían al poder adquisitivo de los precios de arrendamiento de estos. Por lo que contablemente se procede a asignarlos a costos y gastos sobre la base de la duración del convenio.

En vista de que estas inversiones representarán beneficios para la compañía para los próximos ejercicios fiscales, se los han englobado dentro de la categoría de Diferidos.

DIFERIDO	423.507,06
Adecuaciones Local Remigio Crespo T.	44.884,81
Adecuaciones Producción	163.396,98
Adecuaciones Mall del Sur L/240	26.911,90
Adecuaciones Bolívar Curia	8.294,69

Adecuaciones Salinas	11.538,20
Adecuaciones Nuevo Local Mall del Rio	7.966,62
Adecuaciones Nuevo Local Mall del Sol	47.766,28
Adecuaciones Local Mall del Sur	32.096,46
(-)Amortización Acumulada Adecuaciones	-108.828,19
Adecuaciones Monay Shopping	30.908,07
Adecuaciones Planta Producción Cuenca	37.549,80
Adecuaciones City Mall Gye.	13.626,20
Adecuaciones Ibarra	56.791,26
Adecuaciones Manta 5 años	31.804,14
Adecuaciones Coral Gye	18.799,84

DIFERIDO VIC 5-10 ANOS	114.106,45
Mall del Rio (10 años)	45.229,91
Mall del Sur (10 años)	6.347,92
Nice 2 Mall del Rio (10 años)	5.933,84
Mall del Sol (5 años)	17.500,00
Mall del Sur Local 102 (10 años)	5.820,08
City Mall Local 10 años	27.259,37
Shop.C.C. Laguna L-238	25.555,00
(-) Amortización Acumulad.en Locales	-65.709,69
V.I.C. Shopping Santo Domingo	42.592,58
V.I.C. Coral Daule 7 años.	3.577,44

NOTA 17.- CUENTAS POR COBRAR A LARGO PLAZO.-

Revela básicamente los valores en garantía que de conformidad a: cláusulas de los contratos de arrendamiento de determinados locales, y otras correlacionadas con exigencias de orden legal, que se han venido acumulando desde periodos anteriores, todo ello conforme a sustentos documentarios y registros pormenorizados de tales erogaciones.

CUENTAS POR COBRAR A L/PLAZO	25.271,03
Valores en Garantía	25.271,03

PASIVO CORRIENTE:

NOTA 18.- TARJETAS DE CREDITO Y SOBREGIROS BANCARIOS.-

Por los saldos pendientes de cancelación por adquisiciones mediante tarjetas de crédito, como es en este caso con Visa Banco del Austro. De otro lado en vista de producirse requerimientos momentáneos de liquidez la compañía al cierre del ejercicio se determina adeudos por concepto de sobregiro con los bancos, de conformidad a lo reflejado en la respectiva conciliación bancaria, por lo que se revela el siguiente detalle:

TARJETAS DE CREDITO Y SOBREGIROS BANCARIOS	33.377,05
Sobregiro Banco de Guayaquil	28.615,01
VISA Banco del Austro	4.762,04

NOTA 19.- CUENTAS POR PAGAR AL PERSONAL.-

Se determinan obligaciones pendientes de cancelación a trabajadores en relación de dependencia más las provisiones por beneficios sociales correspondientes, de conformidad a lo que establece el código de Trabajo. Lo correspondiente a sueldos pertenece al rol de diciembre 2014, que será cancelado en enero siguiente. Las provisiones se realizan sobre los valores asignados como remuneraciones y que de conformidad a lo establecido por el código de trabajo representan bases para tales cálculos. En tanto que la provisión por Utilidades se halla realizada sobre la base de la Utilidad Líquida (Total de Ingresos menos el total de costos y gastos), que se reflejan de conformidad al siguiente detalle:

BENEFICIOS DE LEY A EMPLEADOS	211.928,12
Sueldos por Pagar	91.024,54
Decimo Tercer Sueldo	11.261,55
Decimo Cuarto Sueldo	27.932,74
Vacaciones	44.273,10
Utilidades por Pagar	37.436,19

NOTA 20.- OBLIGACIONES CON EL IEISS

Teniendo como base los roles de pago de sueldos y remuneraciones en general, se calculan los valores a cancelar a la Seguridad Social, los mismos que se los ha venido pagando periódicamente de conformidad a los plazos reglamentarios, por lo que a cierre de ejercicio se reportan como rubros a pagar: Aportes pendientes de pago tanto personal como patronal, SECAP Y IECE, y otros descuentos de nómina que por voluntad del trabajador se los deberá pagar mensualmente tales como: Fondos de Reserva (calculados acorde a la respectiva norma legal) y Préstamos con el IEISS.

OBLIGACIONES CON EL IEISS	36.564,66
Aporte Personal	10.570,51
Aporte Patronal	12.472,09
Fondo de Reserva	6.769,32
SECAP – IECE	1.118,57
Prestamos IEISS	5.634,17

NOTA 21.- RETENCIONES AL PERSONAL.

En los roles de pago al personal, se practican deducciones por descuentos realizados por varios conceptos con la finalidad de que luego se los cancele o se los entregue a los verdaderos acreedores, por lo que la compañía, opera en calidad de intermediario, se hallan segregadas por cada trabajador, por pago mensual. Los valores reflejados en estos estados financieros corresponden al rol de diciembre del ejercicio objeto del informe, a ser liquidados en forma definitiva en el mes siguiente (enero -2015), y en este caso corresponden a un solo concepto:

RETENCIONES AL PERSONAL	863,79
Impuesto a la Renta al Personal	863,79

NOTA 22.- PROVEEDORES.

Por los saldos pendientes de cancelar a acreedores que proveen a la firma bienes y servicios, y para su control, se cuenta con el módulo Informático de Proveedores y Cuentas por Pagar, integrado al contable y de inventarios, manteniéndose archivos electrónicos por cada uno de ellos donde se registran las transacciones que involucran adquisiciones a crédito y los respectivos pagos, y corresponden a cuentas que se mantienen en movimiento y en su mayor parte con proveedores con los que se ha venido operando desde periodos anteriores. Se cuenta con reportes detallados por tal concepto y que en los primeros meses (enero a febrero) del ejercicio subsiguiente se liquidarán casi en su totalidad.

Proveedores Varios	604.953,39
--------------------	------------

NOTA 23.- PROVISIONES POR PAGAR.-

A cierre del ejercicio fiscal quedan pendientes de pago muchas acreencias por concepto de diversos servicios, tales como gastos por servicios públicos que afectan al presente ejercicio fiscal, y que siguiendo el principio contable de devengo, se los incorpora independientemente de que estos sean cancelados en periodos futuros por lo que se los registra como créditos por pagar.

Estos gastos se hallan convenientemente desglosados contablemente mediante cuentas que permiten el registro de débitos y créditos, como también de saldos, por cada transacción realizada, y se los halla bajo el siguiente detalle:

PROVISIONES	16.565,12
Energía Eléctrica	14.786,05
Teléfono	788,60
Agua	990,47

NOTA 24.- OBLIGACIONES CON LA ADMINISTRACION TRIBUTARIA.-

Corresponden a acreencias a cancelar o liquidar con los respectivos entes fiscales por concepto de tributos bajo administración del SRI que deberá satisfacer la compañía a cierre de ejercicio sujeta a plazos reglamentarios establecidos.

Por lo general estos saldos pendientes se cancelarán en enero próximo. Para el caso del IVA por ventas, previamente se procederá a su conciliación con los valores correspondientes al mismo periodo que otorgan crédito fiscal y que contablemente registran saldos deudores.

Posteriormente auditoria externa habrá de entregar al ente de control un reporte del manejo tributario el mismo que es objeto de una expresa recopilación, indagación y opinión que por exigencia legal tendrá que ser entregado de conformidad a los requerimientos de la autoridad de control, dentro del plazo que reglamentariamente sea asignado.

Se revela el siguiente detalle:

OBLIGACIONES CON ADMINISTR. TRIBUTARIA	120.960,70
---	-------------------

IVA por Ventas	79.664,11
Retención en la Fuente	10.178,67
Retención en el IVA	10.268,57
Impuesto a la Renta por Pagar	20.849,35

NOTA 25.- PRESTAMOS DE TERCEROS.-

A cierre de ejercicio la compañía aún mantiene operaciones financieras con entes particulares, de los cuales se han obtenido recursos financieros a convenientes tasas de interés, pero superiores a las que se las puede conseguir en el Sistema Financiero Nacional, por lo que la mayor parte de estos empréstitos han sido ya cancelados para ser sustituidos por operaciones con el referido Sistema Financiero.

Por estos créditos se cuenta con registros auxiliares que permiten individualizadamente por titular mantener control de saldos, aumentos y disminuciones de deuda, sustentados en comprobantes de ingresos y egresos.

Igualmente se cumplen periódicamente con las deducciones por concepto de Retenciones de Impuesto a la Renta a los beneficiarios de sus rendimientos financieros, que se cancelan con la regularidad exigida por las leyes de orden tributario.

A fin de ejercicio se revela lo siguiente:

PRESTAMOS DE TERCEROS	21.691,41
José Andrés Ochoa Cap. Sueldo	21.691,41

NOTA 26.- VARIAS CUENTAS POR PAGAR.-

A cierre de periodo queda como valores pendientes de cancelar valores poco representativos correlacionados indirectamente con la actividad comercial y en este caso el Bono a Mandatarios Externos, cuenta marginal y no representativa a cancelar a los principales ejecutivos de la firma.

VARIAS CUENTAS POR PAGAR	551,33
Anticipo Bono Mandatarios Externos	551,33

NOTA 27.- PARTE CORRIENTE PASIVO A LARGO PLAZO

Por los adeudos a cancelar correspondientes a la parte del pasivo financiero obtenido por la administración para financiar su operación producción y expansión de nuevos locales, que fueron contratados a periodos mayores a 12 meses, hasta 60 meses en varios casos, con pagos mensuales o trimestrales a base de cuotas fijas, que incluyen interés y capital.

De conformidad a lo que dispone la técnica contable y las NIIF, se han desagregado los valores de cada obligación con la finalidad de que se registren como pasivo a Corto Plazo las cuotas que habrán de ser cumplidas hasta 360 días en adelante a partir del cierre del estado de situación de cierre del ejercicio fiscal que se esta reportando.

Se mantienen cuentas contables individualizadas por cada obligación financiera, en las que se registran su movimiento transacción por transacción, poniendo de manifiesto sus incrementos, disminuciones y saldos.

Al cierre del ejercicio fiscal analizado una vez realizados sus pagos de acuerdo a las respectivas tablas de amortización, sus saldos se revelan bajo el siguiente detalle:

PARTE CORRIENTE PASIVO A LARGO PLAZO	64.114,77
Préstamo JEP Porción Corriente	57.170,64
Guayaquil Porción Corriente JAC	6.944,13

PASIVO A LARGO PLAZO.-

Definido así por las obligaciones y deudas contraídas a cancelar a partir de los 360 días en adelante.

NOTA 28.- PRESTAMOS BANCARIOS A LARGO PLAZO.-

Integrado por créditos adquiridos por la compañía, con entidades bancarias para financiar sus inversiones. Estos créditos en su totalidad comprenden obligaciones contraídas bajo la modalidad de pagos periódicos iguales, con vencimientos acordes a tablas e amortización acordadas y se hallan comprendidos en el siguiente detalle:

PRESTAMOS BANCARIOS LARGO PLAZO	32.972,74
Préstamo JEP I/Plazo	15.328,34
Ptmo. Gye. Vehículo JAC L/P	17.644,40

NOTA 29.- PRESTAMOS DE TERCEROS LARGO PLAZO.-

Corresponde a la parte de deuda financiera obtenida de agentes financieros particulares, que han pactado con la administración a moderadas tasas de interés (18% anual por lo regular), y pagos de intereses mensuales y capital en cuotas distribuidas en periodos mayores a un año, en otros casos sin previsión de pagos de capital, estos se han obtenido conforme al siguiente detalle:

PRESTAMOS DE TERCEROS LARGO PLAZO	154.000,00
José Solís Flores	65.000,00
William Ochoa García	65.000,00
Piedad García Pinos	24.000,00

NOTA 30.- PROVISIONES DE EMPLEADOS A LARGO PLAZO

A fin de ejercicio se ajusta la provisión por Beneficios a Empleados Post Empleo, en valores calculados por firma especializada en Cálculos Actuariales (LOGARITMO), reconocidos por la autoridad fiscal en los términos que implican posibles montos a cubrirse al personal que en el futuro cumpla los 25 años de servicio, por concepto de Jubilación Patronal y también por valores que habrán de reconocerse por Desahucio al personal que se retira. Los valores provisionados se ajustan período a período por el personal nuevo que ingresa y se mantiene a fin de ejercicio, como también por aquellos que se han retirado en el mismo periodo.

PROVISIONES EMPLEADOS LARGO PLAZO	310.949,42
Jubilación Patronal	272.864,39

Desahucio 38.085,03

NOTA 31.- PAGARES REVNI.-

Al cierre de ejercicio la compañía mantiene saldos por pagarés REVNI, emitidos y negociados por la Intermediaria de Bolsa PLUSVALORES, redimibles trimestralmente a tres años plazo a un tipo de interés promedio del 9,84%, con el correspondiente pago de capital e intereses, conforme a tabla de amortización convenida.

PAGARES REVNI POR PAGAR	615.619,14
Pagares REVNI	615.619,14

NOTA 31.- PATRIMONIO.-

Conformado por componentes tales como son: Capital Social, Reservas y Resultados de Ejercicios presente y anteriores. El capital social de la compañía se halla conformado por dos accionistas que en conjunto aportan nominalmente y han pagado el 100% del total suscrito, sobre un capital autorizado de \$160.000, por lo que todo el paquete accionario emitido se halla en poder de miembros de la familia Ochoa García, con la siguiente distribución:

CAPITAL SOCIAL	80.000
Ing. José Ochoa García	74.000
Sra. Gina Galarza Ochoa	6.000

Se mantienen en cuentas control separadas para cada uno de los componentes del capital social.

RESERVAS.- Se revelan valores acumulados correspondientes a reserva legal producto de rendimientos de ejercicios anteriores.

RESERVAS	87.641,35
Reserva Legal	66.861,47
Reserva de Capital	20.779,88

RESULTADOS ACUMULADOS.-

Desde el periodo de su constitución hasta el presente 2014, se acumulan resultados anteriores positivos y negativos, los que se reflejan en los estados financieros bajo el siguiente detalle:

RESULTADOS ACUMULADOS	374.846,07
Utilidades Acumuladas Ejercicios Anteriores	600.967,91
Perdidas Acumuladas Ejercicios Anteriores	-226.121,84

RESULTADO DEL EJERCICIO, El valor determinado por la diferencia entre ingresos y costos y gastos del ejercicio para así definir la utilidad de los accionistas en términos netos.

Resultado del Ejercicio	140.728,34
-------------------------	------------

NOTA 32.- INGRESOS.-

Los Ingresos en un porcentaje mayor al 99% son obtenidos de su operación habitual, como es la venta de los productos de su fabricación y línea de actividad, realizados en sus diferentes locales bajo y vía concesiones bajo la figura de franquicias, pero con igual modalidad de despacho y reporte, por medio electrónico integrado al sistema contable base para reportar estados financieros y liquidación de impuestos.

Se cuenta con registros contables pormenorizados por local y área de producción que permiten desmenuzar en detalle cada transacción, por lo que se reporta el siguiente detalle:

VENTAS NETAS EN GENERAL	6.949.996,86
Ventas Locales Propios	4.513.212,18
Ventas a Franquicias	1.801.201,42
Derechos y Comisiones Franquicias	131.706,06
Ventas Clientes Mayoristas	450.129,20
Ventas Servicios	53.748,00

NOTA 33.- COSTOS

Los costos expresados en el estado de resultados, están registrados contablemente bajo convenientes niveles de desagregación que permiten realizar: verificaciones, análisis y reportes correspondientes; el rubro correspondiente a Costos de Venta engloba los costos relacionados con la producción vendida. Los demás rubros engloban los demás costos correlacionados con los diversos centros de producción, como son Heladería Pizzería, Pastelería entre otros.

COSTOS	3.764.885,98
COSTOS DE VENTA	3.004.175,27
COSTOS PARCIALES DE VENTA	2.885.720,49
Costos de Venta Heladería	335.058,45
Costos de Venta Pizzería	142.668,67
Costos de Venta Pastelería	215.868,39
Costos de Venta Helado Artesanal	1.098.118,86
Costos de Venta Productos en General	178.626,56
Costos de Venta Mercaderías	1.413,43
Costos de Venta Helado Soft	913.966,13
COMPRAS	118.454,78
Compras Productos Heladería	8.953,34
Compras Ins. Prod. General	30.297,59
Compras de Mercaderías	44.322,04
Compras sum. Heladería	34.881,81

COSTOS DE PRODUCCION	760.710,71
-----------------------------	-------------------

MATERIA PRIMA CONSUMIDA	1.749.634,16
Mat. Prima Consum. Heladería	1.381.053,11
Mat. Prima Consum. Pizzería	109.679,55
Mat. Prima Consum. Pastelería	258.810,51
Mat. Prima Consum. Planta II	90,99
COMPRAS DIRECTAS PRODUCCION	122.492,79
Compras Directas Heladería	84.427,98
Compras Directas Pizzería	23.850,69
Compras Directas Pastelería	14.214,12
MANO DE OBRA	378.434,68
Mano de Obra Heladería	195.767,14
Mano de Obra Pizzería	15.707,57
Mano de Obra Pastelería	97.678,04
Mano de Obra Planta Quito	69.281,93
GASTOS DE FABRICACION	382.276,03
Gastos Fabricación Heladería	179.068,61
Gastos Fabricación Pizzería	10.220,42
Gastos Fabricación Pastelería	82.363,02
Gastos Fabricación Planta Producción Quito	93.446,77
Gastos Fabricación Planta Prod. II	17.177,21
DISTRIBUCION COSTOS DE PRODUCCION	
Distribución Costos de Producción	-1.872.126,95

NOTA 34.- GASTOS.-

Los gastos corresponden a erogaciones y cargos de orden operativo, financiero y de otra índole, debidamente correlacionados con los ingresos del ejercicio, y por lo tanto sustentan los resultados obtenidos. Se hallan registrados en observancia a las disposiciones de orden tributario, y por lo tanto justificados, deducibles y desagregados de los no deducibles por tal concepto.

GASTOS	3.044.382,54
GASTOS DE VENTA	2.136.835,11
GASTOS DE VENTA LOCALES	2.136.835,11
Gastos de Personal de Ventas	967.499,00
Varios Gastos Venta Locales	1.169.336,11
GASTOS DE ADMINISTRACION	595.146,28
Gastos de Personal Administración	412.164,34
Varios Gastos Administrativos	135.680,77
Gastos de Franquicias	47.301,17

GASTOS FINANCIEROS	147.942,15
Gastos Financieros	147.942,15
 OTROS INGRESOS Y OTROS GASTOS	 55.612,71
Otros Ingresos	-24.693,22
Otros Gastos	80.305,93
 OTROS GASTOS OPERACIONES CONTINUAS	 108.846,29
Gasto Participación Trabajadores 15%	37.436,19
Gasto Impuesto a la Renta	71.410,10

Utilidad Líquida (Diferencia entre Costos y Gastos con Ingresos Totales): 140.728,34

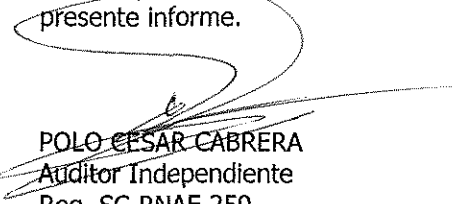
NOTA 34.- CONCILIACION TRIBUTARIA.

Al cierre del periodo fiscal, la compañía practica de conformidad a los términos legales el desglose por deducciones por gastos no deducibles e ingresos no gravables sobre los resultados del ejercicio, con el fin de dar cumplimiento a la Liquidación final del ejercicio con fines gravables conforme a ley y reglamento de Régimen Tributario.

Para el Servicio de Rentas Internas, se emitirá un informe especial, de conformidad a sus requerimientos técnicos, operativos y legales.

NOTA 35.- HECHOS SUBSECUENTES.-

No se reportan hechos significativos en el periodo 31 de diciembre 2013 hasta la fecha de emisión del presente informe.


POLO CÉSAR CABRERA
Auditor Independiente
Reg. SC-RNAE 259

HELADERIAS TUTTO FREDDO S.A.
ESTADO DE SITUACION
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014

	VALORES EN USD	NOTAS DE AUDITORIA
ACTIVO	2.908.327,40	
ACTIVO CORRIENTE	1.232.233,60	
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFFECTIVO	162.111,96	
Cajas	45.843,56	4
Bancos	116.268,40	4
DOCUMENTOS Y CTS. POR COBR. NO RELACIONAD.	452.797,34	
Cientes	234.226,30	5
Tarjetas de Credito	663,26	6
Anticipos a Empleados	16.499,12	7
Anticipos a Proveedores	71.394,00	8
Cuentas por Cobrar Cias. Relacionadas	24.873,73	9
Impuestos Anticipados	42.853,21	10
Cuentas por Cobrar a Terceros	62.287,72	11
 INVENTARIOS	 514.793,45	 12
Materia Prima	95.618,08	12
Suministros	22.460,17	12
Envases	50.182,62	12
Productos Terminados	32.436,04	12
Mercaderias y Otros	171,99	12
Articulos de Limpieza,Oficina y Atenc. Al Publico	5.850,87	12
Inventario Locales	308.073,68	12
 SERVICIOS OTROS PAGOS POR ANTICIPADO	 102.530,85	
Seguros Pagados por Anticipado	20.789,07	13
Arriendo pagado por Anticipado	-	13
Anticipos a Proveedores	81.741,78	14
 ACTIVO NO CORRIENTE	 1.113.209,26	
PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO	1.113.209,26	
Activos Fijos Produccion	2.240.352,90	15
(-) Deprec.Acumul.Activos Fijos Produccion	(1.823.625,66)	15
Activo Fijo Locales	1.447.667,04	15
(-) Deprec.Acumul.Activos Fijos Locales	(829.247,53)	15
Equipo de Computacion Administracion	29.661,27	15
(-) Deprec.Acumul.Equipo de Computac. Administr.	(26.908,33)	15
Muebles y Enseres Administracion	12.702,64	15
(-) Deprec.Acumul.Muebl.y Enser.Administracion	(3.511,06)	15
Vehiculos, Equipo de Transporte	140.779,43	15
(-) Deprec.Acumul.Vehiculos, Equipo de Transporte	(74.661,44)	15
OTROS ACTIVOS	562.884,54	
ACTIVO INTANGIBLE	537.613,51	
DIFERIDO	423.507,06	16
Adecuaciones Local Remigio Crespo T.	44.884,81	16
Adecuaciones Produccion	163.396,98	16
Adecuaciones Mall del Sur L/240	26.911,90	16
Adecuaciones Bolívar Curia	8.294,69	16
Adecuaciones Salinas	11.538,20	16

Adecuaciones Nuevo Local Mall del Rio	7.966,62	16
Adecuaciones Nuevo Local Mall del Sol	47.766,28	16
Adecuaciones Local Mall del Sur	32.096,46	16
(-)Amortizacion Acumulada Adecuaciones	(108.828,19)	16
Adecuaciones Monay Shopping	30.908,07	16
Adecuaciones Planta Produccion Cuenca	37.549,80	16
Adecuaciones City Mall Gye.	13.626,20	16
Adecuaciones Ibarra	56.791,26	16
Adecuaciones Manta 5 anios	31.804,14	16
Adecuaciones Coral Gye	18.799,84	16
DIFERIDO VIC 5-10 ANOS	114.106,45	16
Mall del Rio (10 anios)	45.229,91	16
Mall del Sur (10 anios)	6.347,92	16
Nice 2 Mall del Rio (10 anios)	5.933,84	16
Mall del Sol (5 anios)	17.500,00	16
Mall del Sur Local 102 (10 anios)	5.820,08	16
City Mall Local 10 anios	27.259,37	16
Shop.C.C.Laguna L-238	25.555,00	16
(-) Amortizacion Acumulad.en Locales	(65.709,69)	16
V.I.C. Shopping Santo Domingo	42592,58	16
V.I.C. Coral Daule 7 anios	3577,44	16
 CUENTAS POR COBRAR A L/PLAZO	 25.271,03	 17
Valores en Garantia	25.271,03	17

PASIVO	2.225.111,64	
PASIVO CORRIENTE	1.111.570,34	
CUENTAS POR PAGAR BANCOS	33.377,05	18
Tarjetas de Credito y Sobregiros	33.377,05	18
BENEFICIOS DE LEY A EMPLEADOS	211.928,12	19
Sueldos por Pagar	91.024,54	19
Decimo Tercer Sueldo	11.261,55	19
Decimo Cuarto Sueldo	27.932,74	19
Vacaciones	44.273,10	19
Utilidades por Pagar	37.436,19	19
OBLIGACIONES CON EL IESE	36.564,66	20
Aporte Personal	10.570,51	20
Aporte Patronal	12.472,09	20
Fondo de Reserva	6.769,32	20
SECAP - IECE	1.118,57	20
Prestamos IESE	5.634,17	20
RETENCIONES AL PERSONAL	863,79	21
Impuesto a la Renta al Personal	863,79	21
PROVEEDORES	604.953,39	22
Proveedores Varios	604.953,39	22
PROVISIONES	16.565,12	23
Energía Electrica	14.786,05	23
Telefono	788,60	23
Agua	990,47	23
OBLIGACIONES CON ADMINISTR.TRIBUTARIA	120.960,70	24
IVA por Ventas	79.664,11	24
Retencion en la Fuente	10.178,67	24
Retencion en el IVA	10.268,57	24
Impuesto a la Renta por Pagar	20.849,35	24
PRESTAMOS DE TERCEROS	21.691,41	25

Equindeca	-	25
Jose Andres Ochoa Cap. Sueldo	21.691,41	25
VARIAS CUENTAS POR PAGAR	551,33	26
Anticipo Bono Mandatarios Externos	551,33	26
PARTE CORRIENTE PASIVO A LARGO PLAZO	64.114,77	27
Prestamo JEP Porcion Corriente	57.170,64	27
Guayaquil Porcion Corriente JAC	6.944,13	27
PASIVO NO CORRIENTE	1.113.541,30	
PASIVO A LARGO PLAZO	1.113.541,30	
PRESTAMOS BANCARIOS L/P.	32.972,74	28
Prestamo JEP l/Plazo	15.328,34	28
Ptmo.Gye.Vehiculo JAC L/P	17.644,40	28
PRESTAMOS TERCEROS L/P.	154.000,00	29
Jose Solis Flores	65.000,00	29
William Ochoa Garcia	65.000,00	29
Piedad Garcia Pinos	24.000,00	29
PROVISIONES EMPLEADOS L/PLAZO	310.949,42	30
Jubilacion Patronal	272.864,39	30
Desahucio	38.085,03	30
PAGARES REVNI POR PAGAR	615619,14	31
PAGARES REVNI	615619,14	31
 PATRIMONIO	 683.215,76	 31
CAPITAL SOCIAL	80.000,00	31
Ing. Jose Ochoa Garcia	74.000,00	31
Sra. Gina Galarza Ochoa	6.000,00	31
RESERVAS	87.641,35	31
Reserva Legal	66.861,47	31
Reserva de Capital	20.779,88	31
RESULTADOS	515.574,41	31
RESULTADOS ACUMULADOS	374.846,07	31
Utilidades Acumuladas Ejercicios Anteriores	600.967,91	31
Perdidas Acumuladas Ejercicios Anteriores	(226.121,84)	31
 RESULTADOS DEL EJERCICIO	 140.728,34	 31
Resultados del Periodo	140.728,34	31
 SUMAN: PASIVO MAS PATRIMONIO	 2.908.327,40	

Este segmento representa un componente adicional del
Informe de Auditoria para Heladerias Tutto Freddo S.A.

HELADERIAS TUTTO FREDDO S.A.
ESTADO DE RESULTADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014

Dic.31-2014 **NOTAS DE AUDITORIA**

VENTAS NETAS EN GENERAL	6949996,86	
Ventas Locales Propios	4513212,18	32
Ventas a Franquicias	1801201,42	32
Derechos y Comisiones Franquicias	131706,06	32
Ventas Clientes Mayoristas	450129,20	32
Ventas Servicios	53748,00	32
 COSTOS Y GASTOS	 6809268,52	
COSTOS	3764885,98	33
COSTOS DE VENTA	3004175,27	33
 COSTOS PARCIALES DE VENTA	 2885720,49	 33
Costos de Venta Heladeria	335058,45	33
Costos de Venta Pizzeria	142668,67	33
Costos de Venta Pasteleria	215868,39	33
Costos de Venta Helado Artesanal	1098118,86	33
Costos de Venta Productos en General	178626,56	33
Costos de Venta Mercaderías	1413,43	33
Costos de Venta Helado Soft	913966,13	33
COMPRAS	118454,78	33
Compras Productos Heladeria	8953,34	33
Compras Ins.Prod. General	30297,59	33
Compras de Mercaderías	44322,04	33
Compras sum. Heladeria	34881,81	33
 COSTOS DE PRODUCCION	 760710,71	 33
 MATERIA PRIMA CONSUMIDA	 1749634,16	 33
Mat.Prima Consum.Heladeria	1381053,11	33
Mat.Prima Consum. Pizzeria	109679,55	33
Mat.Prima Consum. Pasteleria	258810,51	33
Mat.Prima Consum. Planta II	90,99	33
COMPRAS DIRECTAS PRODUCCION	122492,79	33
Compras Directas Heladeria	84427,98	33
Compras Directas Pizzeria	23850,69	33
Compras Directas Pasteleria	14214,12	33
MANO DE OBRA	378434,68	33
Mano de Obra Heladeria	195767,14	33
Mano de Obra Pizzeria	15707,57	33
Mano de Obra Pasteleria	97678,04	33
Mano de Obra Planta Quito	69281,93	33
GASTOS DE FABRICACION	382276,03	33
Gastos Fabricacion Heladeria	179068,61	33
Gastos Fabricacion Pizzeria	10220,42	33
Gastos Fabricacion Pasteleria	82363,02	33
Gastos Fabricacion Planta Produccion Quito	93446,77	33
Gastos Fabricacion Planta Prod.II	17177,21	33

DISTRIBUCION COSTOS DE PRODUCCION		33
Distribucion Costos de Produccion	-1872126,95	33
GASTOS	3044382,54	34
GASTOS DE VENTA	2136835,11	34
GASTOS DE VENTA LOCALES	2136835,11	34
Gastos de Personal de Ventas	967499,00	34
Varios Gastos Venta Locales	1169336,11	34
GASTOS DE ADMINISTRACION	595146,28	34
Gastos de Personal Administracion	412164,34	34
Varios Gastos Administrativos	135680,77	34
Gastos de Franquicias	47301,17	34
GASTOS FINANCIEROS	147942,15	34
Gastos Financieros	147942,15	34
OTROS INGRESOS Y OTROS GASTOS	55612,71	34
Otros Ingresos	-24693,22	34
Otros Gastos	80305,93	34
OTROS GASTOS OPERACIONES CONTINUAS	108846,29	34
Gasto Participacion Trabajadores 15%	37436,19	34
Gasto Impuesto a la Renta	71410,10	34
UTILIDAD NETA DE LOS ACCIONISTAS	140.728,34	31

Este segmento representa un componente adicional del
Informe de Auditoria para Heladerias Tutto Freddo S.A.