

Empresa ORFACORPORATION Cía. Ltda.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Diciembre 31, 2014

Nota.- 1 IDENTIFICACIÓN DE LA COMPAÑIA:

ORFACORPORATION Cía. Ltda., con número de RUC 0190331237001 fue constituida mediante escritura pública, celebrada el 01 de Julio de 2.005. Su domicilio principal se encuentra en la calle Lorenzo Piedra 4-25 y Julio Matovelle; Edificio ORDOVIV. Su objeto social es la importación, distribución y comercialización de calzado.

La Compañía no mantiene inversiones en asociadas, operando como una sola unidad de negocios. Sus participaciones no cotizan en el Mercado de Valores. Según las regulaciones vigentes en el Ecuador, el ejercicio económico comienza el 1 de enero y termina el 31 de diciembre. La moneda funcional y de presentación de informes es el dólar de los Estados Unidos de Norteamérica (US\$). Las cifras indicadas se presentan en esa moneda (US\$) a menos que se indique lo contrario.

Nota.- 2 RESUMEN DE POLÍTICAS Y PRÁCTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

a.) Bases de Presentación:

- b.) Los Estados Financieros de la **Empresa ORFACORPORATION Cía. Ltda.**, corresponden al 31 de diciembre del año 2014
- c.) La contabilidad se lleva por el sistema de partida doble, en idioma castellano y en dólares de los Estados Unidos de América
- d.) Se encuentran registradas todas las operaciones efectuadas en el año 2014, por el sistema de causación, al costo histórico, observando las

normas y principio contables prescritos por disposición legal y normas Internacionales de Información Financiera.

- e.) Estos estados financieros han sido preparados de acuerdo a las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF, adoptadas y aplicada en el Ecuador a partir del año 2.010, de conformidad con la resolución de la Superintendencia de Compañías No. 08.G.DSG del 20 de noviembre de 2.008.
- f.) La preparación de los estados financieros de acuerdo con las NIIF involucra la elaboración de estimaciones contables 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.
- g.) **Empresa en Marcha:** A principios del presente año Orfacorporation Cía. Ltda por decisión de los socios, inició los trámites para el proceso de liquidación de la compañía.

b).- Políticas contables

Cartera de Clientes.-

Las facturas por cobrar tienen un plazo de 90 días como política de cobro, los importes de las cuentas por cobrar no tienen intereses cuando el crédito se amplía más allá de las condiciones de crédito mencionadas. La LRTI permite hacer una reserva del 1% por cuentas incobrables considerando el saldo de la cuentas por cobrar a clientes correspondientes únicamente al ejercicio declarado. Las otras cuentas por cobrar, en su mayoría, corresponden impuestos anticipados y anticipos a proveedores.

Reconocimiento de ingreso de actividades ordinarias.-

Los ingresos de las actividades ordinarias provienen la importación, distribución y comercialización de calzado. 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.

Impuesto a las ganancias e impuestos anticipados- Corresponden a impuestos anticipados tanto del Impuesto al Valor Agregado como de la Renta. La empresa compensa los créditos por el IVA de manera mensual, mientras que de la Renta se compensa de manera anual. La Ley de Régimen Tributario Interno indica: *“Tendrán derecho a presentar un reclamo de pago indebido, o una solicitud de pago en exceso, o a utilizar directamente como crédito tributario sin intereses para el pago del impuesto a la renta que cause en los ejercicios impositivos posteriores y hasta dentro de 3 años contados desde la fecha de la declaración”,* esto con lo que respecta a las retenciones que le han hecho, pero con referencia al Anticipo calculado indica: *“Este anticipo, en caso de no ser acreditado al pago del impuesto a la renta causado o de no ser autorizada su devolución se constituirá en pago definitivo de impuesto a la renta, sin derecho a crédito tributario posterior”* (fuente: LRTI y Reglamento)

El gasto por impuestos a las ganancias representa la suma del impuesto corriente por pagar. El impuesto corriente por pagar está basado en la ganancia fiscal del año y corresponde al 22% sobre la Base Impositiva, teniendo la posibilidad de reinvertir las utilidades y calcular una tasa del 12% sobre esta reinversión.

En el Ecuador están vigentes los siguientes impuestos:

1. Impuesto al Valor Agregado
2. Impuesto a la Renta
3. Anticipo del Impuesto a la Renta
4. Retenciones en la fuente del Impuesto a la renta
5. Retenciones en la fuente del Impuesto al Valor Agregado

Propiedades, planta y equipo.- Las partidas de propiedades, planta y equipo se miden al costo menos la depreciación acumulada. La depreciación se carga para distribuir el costo de los activos a lo largo de su vida útil estimada, aplicando el método lineal o denominado de Línea Recta, sin considerar ningún valor residual.

En la depreciación de las propiedades, planta y equipo se utilizan las siguientes tasas anuales:

Edificios	5 % anual
Vehículos	20% anual
Equipos de Computación	33.33% anual
Muebles, enseres y equipos	10% anual
Instalaciones	10% anual

Cuentas comerciales por pagar .- Las cuentas comerciales por pagar son obligaciones basadas en condiciones de crédito normales y no tienen intereses.

Sobregiros y préstamos bancarios.- La empresa registrar contablemente los créditos con instituciones financieras y los sobregiros como un pasivo dentro del balance general. Los gastos por intereses se reconocen sobre la base del método del interés efectivo y se incluyen en los costos financieros.

Capital y Reservas.- Los estatutos de la compañía le posibilitan a la misma formar una reserva legal del 5% de las utilidades de ejercicio, con un máximo del 25% del Capital Aportado.

Obligaciones Laborales.- La entidad tiene como política cancelar los sueldos a sus empleados dentro de los primeros días del mes siguiente. Las provisiones laborales son causadas mensualmente con base en provisiones razonables, ajustadas de acuerdo con la consolidación al final de cada periodo, atendiendo a las disposiciones legales.

Costos y Gastos.- La empresa reconocerá como costos y gastos todos los costos y gastos que se justifiquen para generar la actividad o el objeto social de la compañía, independientemente que sean deducible o no del impuesto ala renta.

Nota 3.- EFECTIVO. - Las cuentas que componen el Efectivo de la empresa a Diciembre 31 de 2.014, fueron como sigue:

NOTA,-3 EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO

111,01 CAJA	\$ 1,035.37
111,02 BANCOS NACIONALES	\$ 85.93
111,03 BANCO EXTERIOR	\$ 270.30
111,04 INVERSIONES DE CORTO PLAZO	\$ 500.00
TOTAL EFECTIVO	\$ 1,891.60

SOBREGIROS

Banco del Pichincha	(\$ 45,399.78)
Bco. Austro	(\$ 3,335.71)
TOTAL SOBREGIRO	(\$ 48,735.49)
NETO:	(\$ 46,843.89)

al 31 de Diciembre del Bco. del Pichinhca, presenta un sobregiro de (\$45.399.78), Austro (\$3.335.71) este valor tendría que haber sido colocado en el Pasivo corriente.

Nota 4.- CLIENTES LOCALES NO RELACIONADOS.- La empresa registra a Diciembre 31 de 2014, mantiene las siguientes cuentas por cobrar a relacionados:

NOTA,-4 CLIENTES LOCALES NO RELACIONADOS

CLIENTES	\$ 354,389.66
(-) PROVISIÓN CUENTAS INCOBRABLES	(\$ 17,272.50)
	\$ 337,117.16

Al 31 de diciembre de 2.014, corresponde a cuentas por cobrar a clientes, respaldado por facturas de venta, no generan interés y su vencimiento es hasta 90 días. La cartera no está concentrada en pocos clientes, más bien la empresa tiene esta saldo repartido entre más de 170 clientes.

Nota 5.- OTRAS CUENTAS POR COBRAR RELACIONADOS.- La empresa registra a Diciembre 31 de 2014, el saldo de otras cuentas por cobrar es:

NOTA,-5 OTRAS CUENTAS POR COBRAR RELACIONADOS

1.1.2.98.001	CXC RECARÉ	\$ 7,649.93
1.1.2.98.002	CXC RIHE	\$ 648,229.27

		\$ 655,879.20
--	--	----------------------

Nota 6.- Otras cuentas por cobrar no relacionadas

Al 31 de diciembre el siguiente detalles

NOTA,- 6 Otras cuentas por cobrar no relacionados

Anticipo de proveedores nacionales	\$ 1,966.59
Seguros anticipados	\$ 2,060.05
CxC Freddy Tamariz	\$ 2,001.17
Haviannas	\$ 672.00
Generalli de Seguros	\$ 147.43
Varios	\$ 200.00
	\$ 7,047.24

Nota 7.- Provisiones para cuentas incobrables

La provisión de cuentas incobrables disminuye en \$1.592.03, producto de compensación de cuentas morosas de años anteriores. Además en este año no se hace la provisión por cuentas incobrables, de esta forma no se afecta año gasto.

Código	Beneficiario	Debe
28/02/2014	INTERMEDIARIA DE VENTAS SUPER BAHIA SUBAHI S. A.	\$ 0.01
28/02/2014	TERAN HURTADO PAUL	\$ 0.55
31/03/2014	ALARCON MONTERO SEGUNDO MELQUIADES	\$ 0.01
31/03/2014	CEDEÑO TORRES CARMEN CONCEPCION	\$ 2.79
31/03/2014	ARREAGA MADRID CARLOS CESAR	\$ 0.14
31/03/2014	BARRERA AGUIRRE PABLO ANDRES	\$ 0.62
31/03/2014	MORETA FREIRE BRAULIO ISAIAS	\$ 0.08
30/05/2014	ASOMA CUJILEMA FREDDY SANTIAGO	\$ 0.01
31/05/2014	MOSCOSO SIGUENCIA MIRIAM JACQUELINE	\$ 0.01
31/05/2014	SANTAMARIA VELEZ ANA GABRIELA	\$ 0.05
31/05/2014	FREIRE GUERRERO LUIS JONATHAN	\$ 2.79
31/05/2014	GUEVARA AGUILAR OLGA PAULINA	\$ 2.79
25/07/2014	BARRERA AGUIRRE PABLO ANDRES	\$ 0.01
26/07/2014	SALDAÑA BRITO TERESA DE JESUS	\$ 0.01
26/07/2014	SARMIENTO SAMANIEGO LUIS SANTIAGO	\$ 0.06
26/07/2014	HUSID AARON	\$ 0.01
26/07/2014	IMPORTADORA FERNANDO ALVAREZ CEVALLOS S.A.	\$ 0.01
20/10/2014	IMPORTADORA FERNANDO ALVAREZ CEVALLOS IFERAC S.A.	\$ 0.01
31/12/2014	SAENZ ALBAN ANGELICA MARIA	\$ 138.77
31/12/2014	IMPORTADORA EL ROSADO CIA. LTDA.	\$ 693.30
31/12/2014	ORFACORPORATION	\$ 750.00
		\$ 1,592.03

La ley de régimen tributario Interno y su reglamento indican que son deducibles de impuestos: “Las provisiones para créditos incobrables originados en operaciones del giro ordinario del negocio, efectuadas en cada ejercicio impositivo a razón del 1% anual sobre los créditos comerciales concedidos en dicho ejercicio y que se encuentren pendientes de recaudación al cierre del mismo, sin que la provisión acumulada pueda exceder del 10% de la cartera total”

Nota.8.- Créditos tributario Impuesto a la renta.

NOTA.- 8 Crédito tributario Impuesto a la renta

Impuesto causado (por anticipo)	\$ 6,443.70
Saldo credito tributario 2.013	\$ 8,118.74
retenciones recibidas	\$ 5,514.47

Total saldo a favor por retenciones	\$ 20,076.91
--	---------------------

Se debe liquidar el impuesto del 2.014 para determinar el saldo definitivo, debido a que el Anticipo se convierte en impuesto definitivo.

Nota 9.- INVENTARIO

Al 31 de diciembre de 2014, los inventarios están conformados como sigue:

ACTIVO	2012	2013	2014
Mercadería	\$ 669.802,00	\$ 564.949,77	\$ 496.335,83
Materia Prima, partes y piezas	\$ 75.925,00	\$ 75.924,67	\$ 17.045,22
Inventarios	\$ 745.727,00	\$ 640.874,44	\$ 513.381,05

La Administración de la Compañía considera que los inventario se realizarán en un plazo máximo de doce meses, razón por la cual no estima conveniente reconocer provisión por desvalorización de inventarios.

Nota 10.- PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO

A continuación se presenta el cuadro de activos fijos, referentes a inmuebles, terrenos y vehículos al 31 de Diciembre de 2014.

ACTIVO FIJO	\$104,892.90	\$78,815.80	-\$26,077.10
Inmuebles	\$10,991.85	\$10,991.85	\$0.00
Muebles y enseres	\$40,107.46	\$40,107.46	\$0.00
Maquinaria, equipo e instalaciones	\$27,128.29	\$27,128.29	\$0.00
Equipo de computacion y software	\$88,707.80	\$88,707.80	\$0.00
Vehículos	\$90,749.99	\$90,749.99	\$0.00
Depreciación Acumulada	-\$152,792.49	-\$178,869.59	-\$26,077.10

Durante el 2.014 no fue necesario el reconocimiento de pérdida por deterior de la propiedad, maquinaria y equipos, ya que de acuerdo con revisión efectuada el valor en libros no excede al valor recuperable

Nota 11- PROVEEDORES COMERCIALES DEL EXTRANJERO

Al 31 de diciembre de 2.014, están convenidos como sigue:

PROVEEDORES EXTRANJEROS

03/06/2014	ALPARGATAS S.A.	CARP. 140620 MUESTRAS HAVAIANAS	1,254.40
02/10/2014	ALPARGATAS S.A.	CARP. 141001 HAVAIANAS FACTURA PROVEEDOR ALPARGATAS	78,212.84
		Totales	79,467.24

Nota 12- PASIVO FINANCIERO

Al 31 de diciembre de 2.014, están convenidos como sigue:

PASIVO FINANCIERO	2013	2014	Variación 14/13
Instituciones Financieras Locales	\$86,894.57	\$788.62	-\$86,105.95
Banco del Austro	\$130,000.00	\$116,061.96	-\$13,938.04
Banco del Pichincha	\$80,000.00	\$0.00	-\$80,000.00

Total	\$296,894.57	\$116,850.58	-\$180,043.99
-------	--------------	--------------	---------------

El valor razonable de los Pasivos Financieros corriente corresponde al costo, neto de abonos y/o compensaciones, pues no hubo ningún costo adicional que debe amortizarse utilizando el método de la tasa de interés efectiva.

La cuenta de otros por pagar a relacionados, tiene un saldo de \$207.519.43, que corresponden a valores adeudados a los socios, de acuerdo al siguiente detalle:

OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Beneficiario	Valor
ESTEBAN ORDOÑEZ	24,667.36
JUAN PABLO ORDOÑEZ	16,280.00
DOLORES FAJARDO	166,572.07
Totales	207,519.43

Los Acreedores Varios tienen en siguiente detalle:

ORFACORPORATION CIA LTDA
LORENZO PIEDRA 4-25
2888278

Fecha: 02/04/15 Pág.

Corte de Proveedores 31/12/2014

Proveedor	Teléfono	Ciudad	Por Pagar
ACE SEGUROS S.A.	2702232	CUENCA	2.135,79
CALZACUERO C.A.	022244870	QUITO	51.466,46
COBRAEXPERT S.A.	5003434	GUAYAQUIL	34,54
ESPINOZA INIGUEZ KARINA IVANOVA	2875714	CUENCA	25,00
GENERALI ECUADOR COMPAÑIA DE SEGUROS S	2858800	CUENCA	74,24
HOLANDTRANS CIA. LTDA	022527593	CUENCA	1.800,55
JIMENEZ VALENZUELA NUBIA NATHALI	042884596	GUAYAQUIL	57,64
MENDEZ BRAVO ROMELL LEONARDO	2802873	CUENCA	20,32
NEIRA HURTADO JACINTO ROMAN	2244576	CAÑAR	346,50
SOFTBUILDER CIA LTDA	2881746	CUENCA	193,85
TRANSPORTE DE CARGA PESADA SU OPERADOI	2871033	CUENCA	5,94
Totales:			56.160,83

En el Pasivo tienen otras cuentas por pagar a no relacionados, cuyo detalle con saldo al 31/12/2014, es:

CATHY ORDOÑEZ	PRESTAMO	4,215.40
CAE	IMPORT HAVAIANAS FACT. 23871 CARPETA 141001	69,568.32
I.E.S.S.	PAGO APORTES DE NOV/2014	1,268.42
VISA	PAGO CONSUMOS CORTE 30-NOV/14 PRESTAMO ESTRUCTU	376.78
ESTRUCTURE CIA. LTDA.	PRESTAMO	22,400.00
Totales		97,828.92
Acreeedores Varios (detalle en el cuadro anterior)		\$ 56,150.83
Impuestos por pagar a la Administración Tributaria		\$ 30,032.87
Beneficios de Ley a Empleados		\$ 8,365.57
Obligaciones con el IESS		\$ 1,277.98
Depositos por identificar		\$ 54,073.06
Viaticos		\$ 6,820.78
Otros		\$ 4,860.49
Totales		259,410.50

Nota 13- PASIVO FINANCIERO DE LARGO PLAZO.

PASIVO FINANCIERO DE L/P	\$628,000.00	\$628,000.00	\$0.00
Inst. Financieras del Exterior EFEG BANK	\$628,000.00	\$628,000.00	\$0.00

EFEG BANK

Razón Social Prestamista	Ubicación Origen		Registro No.	Tasa de Interés %	Plazo (días)	Destino del Crédito (c)	Monto del Crédito	Tasa de Interés	Originaria o Renegociada
	Ciudad	País							
EFEG BANK	Zurich	Suiza	0314039	5%	364	Comercio	628,000.00	Fija	Renegociada

Este crédito está debidamente registrado en el Banco Central del Ecuador, con fecha: 24 de Abril de 2.014.

Nota 14- CAPITAL SOCIAL Y RESERVAS.

Al 31 de diciembre de 2.014, el capital suscrito y pagado por la compañía es de us\$46.000. Conformados por aportaciones ordinarias y nominativas de us\$1.00 cada una.

CAPITAL SOCIAL	2013	2014
Ordoñez Fajardo Dolores Catalina	\$9.200,00	\$9.200,00
Ordoñez Fajardo Julio Fernando	\$8.740,00	\$8.740,00
Ordoñez Fajardo Esteban Fabricio	\$9.200,00	\$9.200,00
Ordoñez Fajardo Juan Pablo	\$9.200,00	\$9.200,00
Ordoñez Fajardo Mónica del Rocío	\$9.200,00	\$9.200,00
Ordoñez Ordoñez Julio Cesar	\$460,00	\$460,00
Total	\$46.000,00	\$46.000,00

Reserva Legal.- La ley de Compañías establece que un valor del 5% de la utilidad neta anual sea apropiado como reserva legal, hasta que representen por lo menos el 20% de capital social suscrito y pagado; esta reserva no puede ser distribuido a los socios, pero puede ser utilizada para absorber pérdidas futuras o para aumento de capital.

Aportes para futuras capitalizaciones.- de acuerdo al Informe de Auditoria de años anteriores este aporte constituye a condonación de deudas de los Socios realizada en el año 2.011, esta cuenta puede ser utilizada para absorber pérdidas acumuladas o para aumento de capital.

Nota 15.- GANACIAS RETENIDAS.- A Diciembre 31 de 2014, El estado de Ganancias Retenidas demuestra que los resultados negativos de la compañía se han ido acumulado.

ORFACORPORATION CIA LTDA
ESTADO DE GANANCIAS RETENIDAS
al 31 de Diciembre de 2014

	valores
Saldo Inicial de ganancias retenidas al 31/12/2013	(\$ 332,423.10)
Resultado del 2014	(\$ 39,060.19)
Pago de dividendos	\$ 0.00
Saldo final de ganancias retenidas al 31/12/2014	(\$ 371,483.29)

Nota 16.- INGRESOS OPERACIONALES Y COSTO DE VENTAS

A Diciembre 31 de 2014, los Ingresos Operacionales de la compañía, están compuestos de la siguiente manera:

	2013	2014	Variación 14/13
Ventas netas locales	\$664,160.64	\$606,704.46	-\$57,456.18
Ventas netas tarifa 0%			\$0.00
rendimientos financieros			\$0.00
otras rentas gravadas	\$1,962.74	\$426.90	-\$1,535.84
TOTAL INGRESOS	\$666,123.38	\$607,131.36	-\$58,992.02

Nota 16.- GASTOS OPERATIVOS

A Diciembre 31/2014, la empresa ORFACORPORATION Cía. Ltda. son :

GASTOS	\$287,186.13	\$190,107.10	-\$97,079.03
Sueldos y beneficios sociales	\$154,698.14	\$94,590.73	-\$60,107.41
Honorarios profesionales y dietas	\$3,276.23	\$8,310.48	\$5,034.25
Arriendos de Inmuebles	\$20,629.71	\$11,731.95	-\$8,897.76
Mantenimiento y reparaciones	\$13,339.17	\$7,461.88	-\$5,877.29
Suministros y Materiales	\$1,124.78	\$502.17	-\$622.61
Combustible	\$3,708.90	\$1,683.12	-\$2,025.78
Transporte	\$7,549.88	\$6,602.17	-\$947.71
Promoción y publicidad	\$819.78	\$20.00	-\$799.78
Jubilacion Patronal			\$0.00
Provisión para desahucio			\$0.00
Provison incobrables	\$4,356.00		-\$4,356.00
Comisiones		\$416.23	\$416.23
Seguros y reaseguros	\$3,011.63	\$5,717.93	\$2,706.30
Gastos de gestión	\$1,834.42	\$1,285.52	-\$548.90
Impuestos contribuciones y otros	\$2,423.70	\$4,499.62	\$2,075.92
Gastos de Viaje	\$10,531.98		-\$10,531.98
Viaticos		\$11,610.07	\$11,610.07
Depreciaciones	\$26,616.28	\$26,077.10	-\$539.18
Otras amortizaciones			\$0.00
Servicios Publicos	\$11,984.50	\$5,857.24	-\$6,127.26
Otros servicios	\$21,260.70	\$3,670.09	-\$17,590.61
Otros bienes	\$20.33	\$70.80	\$50.47
utilidad operativa	-\$64,956.07	-\$3,940.69	\$61,015.38
Utilidad en venta de Propiedad, Planta y Equipo	\$107.13		-\$107.13
OTROS GASTOS	\$39,682.16	\$35,119.50	-\$4,562.66
Gastos Financieros	\$39,682.16	\$35,119.50	-\$4,562.66
UTILIDAD NETA	-\$104,531.10	-\$39,060.19	\$65,578.04

Nota 17.- IMPUESTO A LA RENTA CORRIENTE Y DEFERIDO

De acuerdo con disposiciones tributarias vigentes, el exceso de las retenciones sobre el anticipo mínimo puede ser recuperado previo la presentación del respectivo reclamo o puede ser compensado previa notificación al Servicio de Rentas Internas. Una vez cada tres años en circunstancias especiales el Director del SRI puede autorizar la devolución total o parcial del anticipo mínimo no compensado.

Nota 18.- ANTICIPO IMPUESTO A LA RENTA.- para el año 2015, se determina el Anticipo en \$5.594.05, de acuerdo al siguiente cálculo, estableciendo una diferencia en la forma de cálculo:

Determinar anticipo impuesto	\$7,110.81	\$5,594.05
0.2%Patrimonio	\$651.03	\$572.91
0.2% Gastos y Costos	\$572.11	\$379.68
0.4% Activos	\$3,223.18	\$2,212.94
0.4% Ingresos	\$2,664.49	\$2,428.53
 determinado por la empresa	 \$6,292.77	 \$5,594.05
diferencia	\$818.04	\$0.00

Nota 19.- EVENTOS SUBSECUENTES.- Entre el 31 de Diciembre de 2014 y la presentación del presente informe (Abril 2015) no se han producido eventos que en la opinión de la Administración de la entidad pudieran tener efecto importante sobre los estados financieros y que ameriten su revelación.

Así mismo la Administración manifiesta que a principios del presente año por decisión de los socios, se inició los trámites para el proceso de liquidación de la compañía, adicionalmente se expresa que no existen contingencias operativas, laborales ni tributarias que pudieran originar el registro de eventuales pasivos significativos al 31 de diciembre de 2.014.